

## **ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АРАГОН»**

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии со стандартами финансовой отчетности «Стандарты МСФО» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и Аудиторское заключение независимого аудитора

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025.....	6
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 .....	7
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 .....	8
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 .....	9
1. Информация о Компании .....	10
2. Основа подготовки отчетности .....	11
3. Изменения в учетной политике .....	11
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения .....	12
5. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других примечаниях .....	12
6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости .....	13
7. Сегментная информация.....	14
8. Связанные стороны.....	15
9. Выручка .....	17
10. Себестоимость продаж продукции собственного производства, проданных товаров, реализованных услуг. ....	18
11. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы .....	18
12. Прочие операционные доходы/расходы .....	19
13. Финансовые доходы и расходы .....	19
14. Основные средства .....	19
15. Аренда .....	20
16. Финансовые активы и обязательства .....	22
17. Налоги на прибыль .....	25
18. Запасы .....	27
19. Дебиторская задолженность.....	27
20. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
21. Вознаграждения работникам.....	28
22. Оценочные обязательства .....	28
23. Кредиторская задолженность .....	28
24. Капитал.....	28
25. Управление капиталом и финансовыми рисками .....	29
26. События после отчетной даты .....	32



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АРАГОН»**

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «АРАГОН» (ОГРН: 1055475001053) (далее – Общество или аудируемое лицо), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «АРАГОН» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами финансовой отчетности «Стандарты МСФО» (далее – стандарты МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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

Мы определили *долгосрочные займы полученные* как ключевой вопрос аудита в связи с существенностью показателя финансовой отчетности аудируемого лица.

Информация о долгосрочных займах полученных раскрыта в Примечании 16 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Мы относим данный вопрос к ключевым вопросам для нашего аудита в связи с привлечением аудируемым лицом существенной величины заемных средств путем размещения облигационных займов.

Наши аудиторские процедуры включали:

- тестирование системы внутреннего контроля по учету заемных обязательств и оценку риска недобросовестных действий или ошибок основываясь на ожидаемой уверенности в отношении системы внутреннего контроля;
- проверку наиболее существенных остатков задолженности по размещенным облигациям на конец отчетного периода;
- анализ условий размещения облигаций;
- проверку правильности классификации заемных обязательств на долгосрочные и краткосрочные заемные обязательства;
- анализ фактического соблюдения сроков погашения заемных обязательств;
- проверку на выборочной основе начисления купонного дохода по облигациям и соблюдения сроков его выплаты.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в отношении долгосрочных займов полученных в финансовой отчетности.

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента облигаций за 2025 год, и информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет представлен нам на дату настоящего аудиторского заключения. Отчет эмитента облигаций предположительно будет представлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

При ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2025 год мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента облигаций, который мы ожидаем получить после даты настоящего аудиторского заключения, мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Общества.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

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

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с

целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление Общества, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Юлия Гусейновна Гумбатова,  
действующая от имени аудиторской организации  
на основании доверенности от 12.01.2026 №1  
(ОРНЗ 21206020116)

Ирина Алексеевна Солтамова Соловьев  
Руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21606090254)



**Аудиторская организация:**

Акционерное общество «Аудиторы Северной Столицы»  
197101, г. Санкт-Петербург, вн. тер.г. муниципальный округ Посадский, ул. Рентгена, дом 7, лит. А,  
пом. 1Н, пом. 418  
ОРНЗ 11606060790

30 апреля 2026 г.

**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025**  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2025	2024
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	14	140 190	204 029
Финансовые активы долгосрочные	16	201 000	580 400
Отложенные налоговые активы	17	5 133	3 288
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>346 323</b>	<b>787 717</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Запасы (сырье и материалы)	18	1 149 007	1 715 411
Готовая продукция и товары	18	884 947	454 491
Дебиторская задолженность покупателей	19	688 528	752 319
Предоплата	19	1 230	299 834
Прочие дебиторы, включая НДС	19	13 977	27 826
Текущие налоговые активы	19	95 578	282 638
Финансовые активы краткосрочные	16	863 938	-
Денежные средства и их эквиваленты	20	570 883	195 078
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>4 268 089</b>	<b>3 727 597</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>4 614 412</b>	<b>4 515 314</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	24	10	10
Нераспределенная прибыль		2 297 843	2 182 451
<b>Итого капитал</b>		<b>2 297 853</b>	<b>2 182 461</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные займы полученные	16	1 800 000	1 800 000
Отложенные налоговые обязательства	17	-	-
Долгосрочное обязательство по аренде	15	7 415	118 996
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 807 415</b>	<b>1 918 996</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Текущая часть краткосрочных кредитов и займов	16	69 036	55 694
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	290 403	259 568
Краткосрочные обязательства по аренде	15	143 299	93 047
Резервь по прочим обязательствам и расходам	22	6 406	5 548
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>509 144</b>	<b>413 857</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4 614 412</b>	<b>4 515 314</b>

Директор ООО «АРАГОН» \_\_\_\_\_ И.А.Колесниченко

30 апреля 2026 г.



Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

**Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025**  
(в тысячах российских рублей)

	<b>Примечание</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Выручка	9	5 755 310	6 512 702
Себестоимость	10	(4 667 303)	(5 322 414)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 088 007</b>	<b>1 190 288</b>
Общехозяйственные и административные расходы	11	(160 733)	(150 256)
Прочие операционные доходы/расходы (нетто)	12	(35 180)	4 183
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>892 094</b>	<b>1 044 215</b>
Финансовые доходы (расходы)	13	(278 120)	(206 313)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>613 974</b>	<b>837 902</b>
Расход по налогу на прибыль	17	(153 581)	(169 149)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>460 392</b>	<b>668 754</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>460 392</b>	<b>668 754</b>

Директор ООО «АРАГОН» \_\_\_\_\_

И.А.Колесниченко

30 апреля 2026 г.



Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

**Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025**  
(в тысячах российских рублей)

	<b>Уставный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>10</b>	<b>1 858 657</b>	<b>1 858 667</b>
Дивиденды		(344 960)	<b>(344 960)</b>
<b>На 01 января 2024 года</b>	<b>10</b>	<b>1 513 697</b>	<b>1 513 707</b>
Прибыль за год		668 754	<b>668 754</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>10</b>	<b>2 182 451</b>	<b>2 182 461</b>
Прибыль за год	-	460 392	<b>460 392</b>
Дивиденды	-	(345 000)	<b>(345 000)</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>10</b>	<b>2 297 843</b>	<b>2 297 853</b>

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025**  
(в тысячах российских рублей)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Поступления от продажи товаров	7 021 781	7 717 706
Платежи поставщикам	(4 355 542)	(5 745 197)
Оплата таможенных расходов	(698 010)	(1 081 484)
Выплата заработной платы	(51 129)	(37 169)
Оплата налога на прибыль	(162 612)	(168 571)
Оплата прочих налоговых обязательств	(433 841)	(395 464)
Поступления из бюджета	261 442	35 000
Прочие поступления	5 400	3 820
Проценты уплаченные	(25 709)	(30 434)
Прочие платежи	(5 337)	(2 379)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>1 556 443</b>	<b>295 827</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Поступления от возврата предоставленных займов	209 200	58 200
Предоставление займов	-	(201 000)
Получены проценты	201 958	155 896
Поступление от продажи акций других организаций (долей участия)	556 698	-
Поступление от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	816 855	-
Платежи в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(554 300)	-
Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	(1 492 629)	-
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>	<b>(262 217)</b>	<b>13 096</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(155 666)	(103 383)
Оплата процентов по долговым обязательствам (купоны)	(441 556)	(315 888)
Выплаты дивидендов	(293 394)	(293 516)
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>	<b>(890 616)</b>	<b>(712 787)</b>
Величина влияния курса изменения иностранной валюты	(27 805)	5 935
<b>САЛЬДО ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ</b>	<b>375 805</b>	<b>(397 929)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА</b>	<b>195 078</b>	<b>593 007</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА</b>	<b>570 883</b>	<b>195 078</b>

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

## 1. Информация о Компании

Общество с ограниченной ответственностью «АРАГОН» (сокращенное наименование - ООО «АРАГОН», далее – Компания) производит и реализует преформы для ПЭТ бутылок. Основные покупатели: Новосибирский филиал ООО «Мултон Партнерс» (Coca-Cola HBC Eurasia), ООО «АЛТАЙСКАЯ БУРЕНКА», ООО «ПИВОВАРЕННАЯ КОМПАНИЯ «БАЛТИКА», ООО «КАРАЧИНСКИЙ ИСТОЧНИК», АО «АЯН».

Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Новосибирск Российской Федерации.

Компания является обществом с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания создана в Новосибирске в марте 2005 года.

Важнейшие задачи Компании: обеспечение потребности линий по производству напитков в пластиковой упаковке в Новосибирской области и Красноярском крае, формирование новых технологических цепочек, установление актуальных производственных связей.

Компания зарегистрирована по адресу: 630057, Российская Федерация, Новосибирская область, Новосибирский м.р.-н, с.п. Мичуринский сельсовет, проезд Автомобилистов, зд. 12, помещ. 15.

По состоянию на 31 декабря 2025 и по состоянию на 31 декабря 2024 основными участниками Компании являются И.А. Колесниченко, О.М. Ермолаев и А.В. Камаров. Конечными бенефициарными собственниками являются И.А. Колесниченко, О.М. Ермолаев и А.В. Камаров (доли владения 33,34%, 33,33% и 33,33% соответственно).

Среднегодовая численность работающих за отчетный период в 2025 составила 50 человек (2024 - 50 человек).

Официальный сайт Компании: <http://aragonsk.ru>

### Условия ведения деятельности 2025 года

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2025 и 2024 годах, вводили 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 заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это 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. Благодаря замедлению инфляционного давления и необходимости поддержки экономического роста Банк России несколько раз понизил ключевую ставку: в июне 2025 года с 21,0% до 20,0%, в июле 2025 года с 20,0% до 18,0%, в сентябре 2025 года с 18,0% до 17,0%, в октябре 2025 года с 17,0% до 16,5%, в декабре 2025 года с 16,5% до 16,0%.

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

### Раскрытие информации о российском законодательстве по налогообложению 2025 года

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании положений законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись действия положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами, применения правил трансфертного ценообразования, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой

## **2. Основа подготовки отчетности**

Данная финансовая отчетность Компании (далее также – «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности «Стандарты МСФО» (далее также – стандарты МСФО).

Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую стандартам МСФО, в отношении отчетного периода, завершающегося 31 декабря 2025 года.

### **Валюта представления**

Финансовая отчетность представлена в российских рублях и все значения округлены до ближайшей тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе предположения о непрерывности деятельности.

## **3. Изменения в учетной политике**

### ***Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям***

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения поправок к существующим стандартам.

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправку к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» под названием «Отсутствие возможности обмена валют». Поправка разъясняет, когда валюта считается неконвертируемой, каким образом следует определять обменный курс, если валюта не подлежит обмену, а также устанавливает перечень информации, подлежащей раскрытию. Поправка начинает действовать с 1 января 2025 г.

В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Данный стандарт заменит стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Стандарт вносит существенные изменения в представление Отчета о прибыли или убытке, в частности, устанавливает три основные категории доходов и расходов (операционная, инвестиционная и финансовая), а также категорию «налог на прибыль» и «прекращенная деятельность»; требует представлять новые обязательные промежуточные итоги (операционная прибыль или убыток, а также прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль); предписывает классифицировать курсовые разницы в той же категории Отчета о прибыли или убытке, что и доходы и расходы по статьям, которые привели к возникновению курсовых разниц, а также вводит ряд иных менее существенных изменений в представление финансовой отчетности с целью обеспечения сопоставимости и повышения прозрачности отчетности. Кроме того, стандарт устанавливает требования к раскрытиям в отношении показателей эффективности, определяемых руководством («management-defined performance measures»). Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

В мае 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной ответственности: раскрытие информации». Сокращая требования к раскрытию информации, стандарт имеет целью облегчить подготовку отчетности дочерним организациям, подпадающим под его критерии, снижая трудовые и временные затраты при одновременном удовлетворении потребностей пользователей этой финансовой отчетности. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Поправки включают разъяснения в отношении классификации финансовых активов с ESG-характеристиками, разъяснения к порядку прекращения признания финансовых обязательств при их погашении через системы электронных переводов, а также ряд дополнительных раскрытий. Поправки начинают действовать с 1 января 2026 г. Досрочное применение разрешено.

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил узконаправленные поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении финансовых эффектов по контрактам, имеющим отношение к источникам энергии, зависящим от естественно-природных условий («nature-dependent electricity contracts»). Поправки включают разъяснения по теме использования «для собственных нужд», разрешение на применение учета хеджирования, а также дополнительные требования к раскрытиям. Поправки начинают действовать с 1 января 2026 г. Досрочное применение разрешено.

### **Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО**

поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;  
поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;  
поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»»;  
поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;  
поправки к стандарту МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;

поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;

поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;

поправки к Руководству по внедрению стандарта МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;

поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» начинают действовать с 1 января 2026 г.

За исключением стандарта МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», Компания не ожидает существенного влияния указанных выше изменений на консолидированную финансовую отчетность. В отношении стандарта МСФО (IFRS) 18 Компания проводит предварительную работу по оценке влияния новых требований, необходимости внесения изменений в действующие процессы и учетную систему.

#### **4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства вынесения суждений, оценок и допущений, влияющих на суммы доходов, расходов, активов и обязательств и сопутствующие раскрытия информации, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих предположений и оценок может привести к результатам, требующим существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательства в будущих периодах.

При подготовке финансовой отчетности и применении учетной политики руководство Компании использовало различные суждения. Информация о тех суждениях, которые, по оценке руководства, оказали наиболее значительное влияние на финансовую отчетность раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Ключевые допущения и источники неопределенности оценочных значений в отчетности, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательства в течение следующего финансового года, также описаны в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности. Компания основывала свои допущения и оценки на параметрах, доступных на момент подготовки данной финансовой отчетности. Существующие обстоятельства и предположения об их изменении в будущем могут варьироваться из-за рыночных изменений или возникновения обстоятельств, которые не контролируются Компанией. Такие изменения отражаются в допущениях в соответствующем периоде.

#### **5. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других примечаниях**

Основные положения учетной политики раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности. В данном разделе представлены прочие существенные положения учетной политики, необходимые для понимания данной финансовой отчетности.

##### **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 двенадцати 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 двенадцати 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 двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

### **Операции в иностранной валюте**

Валютой представления финансовой отчетности является российский рубль, поскольку такое представление является наиболее удобным для большинства пользователей финансовой отчетности. Функциональной валютой Компании является российский рубль.

### **Операции и остатки**

#### **Затраты на финансирование**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, для подготовки которого к использованию по назначению или продаже требуется значительный период времени, капитализируются как часть первоначальной стоимости данного актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли. Затраты по займам состоят из процентов и других затрат, которые организация несет в связи с получением заемных средств.

#### **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, дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом НДС. НДС по авансам выданным и полученным отражаются в составе прочих оборотных активов или обязательств.

### **6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости**

#### Учетная политика

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования данного актива наилучшим образом или от продажи его другому участнику рынка, который будет использовать актив в своих лучших экономических интересах.

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, 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.

Компания самостоятельно принимает решение какие методы оценки и исходные данные использовать для каждого случая и проводит оценку своими силами.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые

подлежат переоценке в соответствии с требованиями стандартов или учетной политики Компании. Для этого анализа Департамент оценки Компании проверяет основные исходные данные, использованные при последней оценке справедливой стоимости, согласовывая данные, используемые в расчетах оценки справедливой стоимости с договорами и другими документами.

Компания также сравнивает изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли изменение в оценке разумным.

#### Методы оценки и допущения

Руководство оценило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочности периода погашения этих инструментов.

### 7. Сегментная информация

По географическому сегменту - деятельность Компании ведется на территории Российской Федерации.

В целях управления бизнесом Компания разделена на следующие операционные сегменты: производство и реализация преформы для ПЭТ (Производство); торговля преформой (Торговля); прочие услуги (Услуги).

Руководство, принимающее операционные решения в Компании, осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждой из бизнес-единиц отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты сегментов оцениваются на основании показателя EBITDA, который рассчитывается на основе данных управленческого учета.

EBITDA сегмента определяется как прибыль сегмента от операций, не включая амортизацию, финансовые доходы и расходы.

Сегментная информация представлена ниже.

За 2025 год:

	<b>Производство</b>	<b>Торговля</b>	<b>Услуги</b>	<b>Итого</b>
<b>Выручка</b>	<b>5 456 218</b>	<b>172 000</b>	<b>127 092</b>	<b>5 755 310</b>
Себестоимость реализованной продукции и услуг*	(4 324 214)	(141 031)	(78 535)	(4 543 779)
Коммерческие расходы*	(120 378)	(3 795)	(2 804)	(126 977)
Общехозяйственные и административные расходы*	(24 600)	(775)	(573)	(25 949)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(33 352)	(1 051)	(777)	(35 180)
<b>Результат сегмента – EBITDA</b>	<b>953 673</b>	<b>25 348</b>	<b>44 403</b>	<b>1 023 425</b>

\* Не включая амортизацию основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов.

В таблице ниже представлена сверка показателя EBITDA по сегментам и финансовых результатов, представленных в отчете о совокупном доходе за 2025 год:

	<b>Производство</b>	<b>Торговля</b>	<b>Услуги</b>	<b>Итого</b>
<b>EBITDA</b>	<b>953 673</b>	<b>25 348</b>	<b>44 403</b>	<b>1 023 425</b>
Амортизация	(130 925)	(233)	(172)	(131 331)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>822 749</b>	<b>25 115</b>	<b>44 231</b>	<b>892 094</b>
<b>Нераспределяемые доходы и расходы</b>				
Финансовые доходы и расходы, нетто				(278 120)
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>822 749</b>	<b>25 115</b>	<b>44 231</b>	<b>613 974</b>

За 2024 год:

	<b>Производство</b>	<b>Торговля</b>	<b>Услуги</b>	<b>Итого</b>
<b>Выручка</b>	<b>5 611 675</b>	<b>788 185</b>	<b>112 842</b>	<b>6 512 702</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>5 611 675</b>	<b>788 185</b>	<b>112 842</b>	<b>6 512 702</b>
Себестоимость реализованной продукции и услуг*	(4 483 097)	(692 964)	(62 005)	(5 238 066)
Коммерческие расходы*	(107 125)	(15 046)	(2 154)	(124 325)
Общехозяйственные и административные расходы*	(16 738)	(2 351)	(337)	(19 426)
Прочие операционные доходы/(расходы)	3 605	506	72	4 183
<b>Результат сегмента – EBITDA</b>	<b>1 008 320</b>	<b>78 330</b>	<b>48 418</b>	<b>1 135 068</b>

\* Не включая амортизацию основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов.

В таблице ниже представлена сверка показателя EBITDA по сегментам и финансовых результатов, представленных в отчете о совокупном доходе за 2024 год:

	<b>Производство</b>	<b>Торговля</b>	<b>Услуги</b>	<b>Итого</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 008 320</b>	<b>78 330</b>	<b>48 418</b>	<b>1 135 068</b>
Амортизация	(89 953)	(787)	(113)	(90 853)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>918 367</b>	<b>77 543</b>	<b>48 305</b>	<b>1 044 215</b>

<b>Нераспределяемые доходы и расходы</b>				
Финансовые доходы и расходы, нетто				<b>(206 313)</b>
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	918 367	77 543	48 305	<b>837 902</b>

## 8. Связанные стороны

Для Компании связанными сторонами считаются ассоциированное и совместное предприятия, партнер по совместному предприятию, ключевой управленческий персонал, конечная контролирующая сторона Компании под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Перечень связанных сторон по состоянию на конец отчетного периода представлен ниже.

Связанная сторона	Основания для признания лица связанной стороной	Период, в течение которого лицо признается связанной стороной
Колесниченко Иван Анатольевич	Генеральный директор (ключевой управленческий персонал). Лицо, имеющее право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов, принадлежащих на доли, составляющие уставный капитал Общества	01.01.2025-31.12.2025
Камаров Александр Викторович	Лицо, имеющее право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов, принадлежащих на доли, составляющие уставный капитал Общества	01.01.2025-31.12.2025
Ермолаев Олег Михайлович	Лицо, имеющее право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов, принадлежащих на доли, составляющие уставный капитал Общества	01.01.2025-31.12.2025
ООО "Кербер"	Организация, принадлежащая участникам Общества	01.01.2025-31.12.2025
ООО "Серебряный источник"	Организация, принадлежащая участникам Общества	01.01.2025-31.12.2025
ООО "Консул"	Организация, принадлежащая участникам Общества	01.01.2025-31.12.2025

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

На 31.12.2025

	Связанная сторона			ВСЕГО
	ООО "Кербер"	ООО "Серебряный источник"	ООО "Консул"	
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Финансовые активы долгосрочные:</b>				
займы выданные	201 000	-	-	<b>201 000</b>
<b>Финансовые активы краткосрочные:</b>				
займы выданные	170 200	-	-	<b>170 200</b>
<b>Прочие дебиторы:</b>				
начисленный процентный доход по выданным займам	4 819	-	-	<b>4 819</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>376 019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>376 019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность:</b>				
авансы, полученные от покупателей	-	<b>(305 424)</b>	<b>(30)</b>	<b>(305 455)</b>
задолженность перед поставщиками	-	(302 932)	-	(302 932)
Кредиторская задолженность по арендным платежам	-	(2 492)	(30)	(2 522)
	(2 743)	-	-	(2 743)
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>(2 743)</b>	<b>(305 424)</b>	<b>(30)</b>	<b>(308 198)</b>

На 31.12.2024

	Связанная сторона					ВСЕГО
	ООО "Кербер"	ООО "Серебряный источник"	ООО "Консул"	Ермолаев О.М.	Камаров А.В.	

<b>АКТИВЫ</b>						
<b>Финансовые активы</b>						
<b>долгосрочные:</b>						
займы выданные	580 400	-	-	-	-	<b>580 400</b>
<b>Предоплаты:</b>						
авансы, выданные поставщикам	-	17 410	-	-	-	<b>17 410</b>
<b>Прочие дебиторы:</b>						
начисленный процентный доход по выданным займам	24 155	-	-	-	-	<b>24 155</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>604 555</b>	<b>17 410</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>621 965</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность:</b>						
авансы, полученные от покупателей	(51)	(235 263)	(27)	-	-	<b>(235 341)</b>
задолженность перед поставщиками	-	(235 263)	-	-	-	<b>(235 263)</b>
Краткосрочные обязательства по аренде	(51)	-	(27)	-	-	<b>(78)</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>(1 871)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>	<b>(149)</b>	<b>(2 049)</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>(1 922)</b>	<b>(235 263)</b>	<b>(27)</b>	<b>(29)</b>	<b>(149)</b>	<b>(237 390)</b>

Займы между связанными сторонами являются необеспеченными. Остатки торговой дебиторской и кредиторской задолженности не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Безнадежные или сомнительные долги связанных сторон отсутствуют, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности связанных сторон не формировался.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

за 2025 год	Связанные стороны						ВСЕГО
	ООО "Кербер"	ООО "Серебряный источник"	ООО "Консул"	Колесниченко И.А.	Ермолаев О.М.	Камаров А.В.	
<b>ДОХОДЫ</b>							
<b>Выручка, всего</b>	-	<b>745 182</b>	-	-	-	-	<b>745 182</b>
в том числе от собственного производства	-	734 714	-	-	-	-	734 714
от торговли	-	10 467	-	-	-	-	10 467
<b>Финансовые доходы (расходы):</b>							
процентные доходы по выданным займам	<b>96 497</b>	-	-	-	-	-	<b>96 497</b>
<b>Всего доходов</b>	<b>96 497</b>	<b>745 182</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>841 678</b>
<b>РАСХОДЫ</b>							
<b>Себестоимость, всего</b>	<b>(123 360)</b>	<b>(872 782)</b>	-	-	-	-	<b>(996 142)</b>
в том числе амортизация активов в форме права пользования по договорам финансовой аренды	(123 360)	-	-	-	-	-	(123 360)
вспомогательные материалы	-	(7)	-	-	-	-	(7)
услуги переработки из давальческого сырья	-	(872 775)	-	-	-	-	(872 775)
<b>Общехозяйственные и административные расходы, всего</b>	<b>(6 098)</b>	-	<b>(528)</b>	<b>(930)</b>	<b>(316)</b>	<b>(1 368)</b>	<b>(9 240)</b>
в том числе амортизация активов в форме права пользования по договорам финансовой аренды	(4 299)	-	-	-	(316)	(1 368)	(5 983)
арендные платежи	-	-	(304)	-	-	-	(304)
коммунальные расходы	-	-	(225)	-	-	-	(225)
оплата труда и страховые взносы	-	-	-	(930)	-	-	(930)
услуги по хранению погрузочно-разгрузочные работы	(575)	-	-	-	-	-	(575)
	(1 224)	-	-	-	-	-	(1 224)

(услуги сторонних организаций)							
<b>Финансовые доходы (расходы):</b> процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	<b>(24 283)</b>	-	-	-	<b>(139)</b>	<b>(617)</b>	<b>(25 039)</b>
<b>Всего расходов</b>	<b>(153 742)</b>	<b>(872 782)</b>	<b>(528)</b>	<b>(930)</b>	<b>(455)</b>	<b>(1 985)</b>	<b>(1 030 422)</b>

за 2024 год	Связанные стороны						ВСЕГО
	ООО "Кербер"	ООО "Серебряный источник"	ООО "Консул"	Колесниченко И.А.	Ермолаев О.М.	Камаров А.В.	
<b>ДОХОДЫ</b>							
<b>Выручка, всего</b>	-	<b>842 276</b>	-	-	-	-	<b>842 276</b>
в том числе							
от собственного производства	-	833 789	-	-	-	-	833 789
от торговли	-	8 487	-	-	-	-	8 487
<b>Финансовые доходы (расходы):</b> процентные доходы по выданным займам	<b>82 020</b>	-	-	-	-	-	<b>82 020</b>
<b>Всего доходов</b>	<b>82 020</b>	<b>842 276</b>	-	-	-	-	<b>924 296</b>
<b>РАСХОДЫ</b>							
<b>Себестоимость, всего</b>	<b>(83 694)</b>	<b>(455 064)</b>	-	-	-	-	<b>(538 758)</b>
в том числе							
амортизация активов в форме права пользования по договорам финансовой аренды	(83 694)	-	-	-	-	-	(83 694)
услуги переработки из давальческого сырья	-	(455 064)	-	-	-	-	(455 064)
<b>Общехозяйственные и административные расходы, всего</b>	<b>(4 532)</b>		<b>(468)</b>	<b>(759)</b>	<b>(261)</b>	<b>(1 254)</b>	<b>(7 274)</b>
в том числе							
амортизация активов в форме права пользования по договорам финансовой аренды	(3 451)	-	-	-	(261)	(1 254)	(4 966)
арендные платежи коммунальные расходы	-	-	(209)	-	-	-	(209)
оплата труда и страховые взносы	-	-	(259)	-	-	-	(259)
услуги по хранению погрузочно-разгрузочные работы (услуги сторонних организаций)	(61)	-	-	(759)	-	-	(759)
	(1 020)	-	-	-	-	-	(61)
	(1 020)	-	-	-	-	-	(1 020)
<b>Финансовые доходы (расходы):</b> процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	<b>(28 695)</b>	-	-	-	<b>(174)</b>	<b>(752)</b>	<b>(29 621)</b>
<b>Всего расходов</b>	<b>(116 921)</b>	<b>(455 064)</b>	<b>(468)</b>	<b>(759)</b>	<b>(435)</b>	<b>(2 006)</b>	<b>(575 653)</b>

Операции со связанными сторонами осуществлялись на преобладающих рыночных условиях.

#### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

	2025	2024
Кракосрочные вознаграждения, всего	(930)	(759)
в том числе страховые взносы	(215)	(175)

#### 9. Выручка

##### Учетная политика

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами

передается покупателю в размере, отражающем возмещение, которое Компания имеет право и ожидает получить в обмен на эти товары или услуги.

Компания пришла к выводу, что в отношении всех видов выручки она является принципалом, поскольку обычно она контролирует товары или услуги до момента передачи их заказчику.

Выручка по видам деятельности представлена ниже:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Выручка, полученная от собственного производства	5 456 218	5 611 675
Выручка, полученная от торговли	172 000	788 185
Выручка, полученная от оказания услуг	127 092	112 841
	<b>5 755 310</b>	<b>6 512 702</b>

#### 10. Себестоимость продаж продукции собственного производства, проданных товаров, реализованных услуг.

Состав себестоимости представлен ниже:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Прямые затраты на материалы	(4 086 485)	(4 022 367)
Субподрядчики, прочие расходы на услуги	(662 810)	(414 427)
Прямые затраты на персонал	(5 747)	(6 141)
Общая себестоимость производства	(76)	(2 354)
Амортизационные расходы, включенные в общую себестоимость производства	(123 524)	(84 348)
<b>Изменение в готовой продукции</b>		
Остаток на начало года (-)	(447 350)	(485 159)
Остаток на конец года (+)	878 254	447 350
<b>I. Себестоимость продаж собственного производства</b>	<b>(4 447 738)</b>	<b>(4 567 445)</b>
<b>II. Себестоимость проданных товаров</b>	<b>(141 031)</b>	<b>(692 964)</b>
<b>III. Себестоимость оказанных услуг</b>	<b>(78 535)</b>	<b>(62 005)</b>
	<b>(4 667 303)</b>	<b>(5 322 414)</b>

#### 11. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

- Коммерческие расходы включают в себя следующее:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Амортизация материальных активов	(5 439)	(4 496)
Услуги по хранению	(2 704)	(2 534)
Затраты на оплату труда	(48 596)	(39 101)
Затраты на работы и услуги сторонних организаций	(1 750)	(1 988)
Прочие расходы	(113)	(730)
Ремонт, содержание и эксплуатация основных средств	(1 468)	(6 402)
Обучение	(20)	(120)
Транспортно-экспедиционные расходы	(72 300)	(73 427)
Аудит, консультационные услуги	(1)	(1)
Страхование	(25)	(23)
<b>ВСЕГО</b>	<b>(132 416)</b>	<b>(128 821)</b>

- Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующее:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Амортизация материальных активов	(2 368)	(2 009)
Арендные платежи	(304)	(209)
Затраты на оплату труда	(21 080)	(15 344)
Командировочные	(69)	(186)
Налоги и сборы	(42)	(135)
Прочие расходы	(543)	(578)
Аудит, консультационные, юридические услуги	(2 442)	(1 272)
Информационные расходы	(299)	(756)
Коммунальные расходы	(225)	(259)
Страхование	(368)	(254)
Программное обеспечение	(577)	(433)
<b>ВСЕГО</b>	<b>(28 317)</b>	<b>(21 435)</b>

## 12. Прочие операционные доходы/расходы

- Прочие операционные доходы включают в себя следующее:

	2025	2024
доходы прошлых лет, выявленные в текущем году	1 344	-
доходы от излишков запасов (в том числе, по результатам инвентаризации)	423	-
доходы от выбытия прочего имущества	32	-
доходы от списания кредиторской задолженности (в т.ч. по налогам)	-	17 549
доходы от списания неиспользованных оценочных обязательств	183	858
доходы прочие операционные	7	236
<b>Всего</b>	<b>1 989</b>	<b>18 643</b>

- Прочие операционные расходы включают в себя следующее:

	2025	2024
расходы от выбытия прочего имущества	(13)	(2 478)
расходы прошлых лет, выявленные в текущем году	(1 637)	(4 376)
расходы от списанной дебиторской задолженности	-	(10 730)
расходы по услугам, оказываемые кредитными организациями	(4 158)	(1 587)
расходы по обслуживанию облигационного займа	(3 348)	(3 210)
расходы на членские взносы, госпошлины и прочие сборы/взносы	(678)	-
расходы прочие операционные	(569)	(104)
<b>Всего</b>	<b>(10 403)</b>	<b>(22 486)</b>

- Курсовые разницы:

	2025	2024
Курсовые разницы (нетто)	(26 765)	8 026

**Итого прочие операционные доходы/(расходы)** (35 180) 4 183

## 13. Финансовые доходы и расходы

- Финансовые доходы включают в себя следующее:

	2025	2024
доходы от выбытия ценных бумаг (нетто)	6 147	-
процентные доходы по выданным займам	110 673	82 020
процентные доходы по депозитам	86 125	82 361
<b>Финансовые доходы, всего</b>	<b>202 944</b>	<b>164 381</b>

- Финансовые расходы включают в себя следующее:

	2025	2024
процентные расходы по купонным выплатам по облигационному займу	(454 898)	(340 260)
процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	(25 709)	(30 434)
прочие финансовые расходы	(457)	-
<b>Финансовые расходы, всего</b>	<b>(481 065)</b>	<b>(370 694)</b>

**Итого финансовые доходы (расходы)** (278 120) (206 313)

## 14. Основные средства

### Учетная политика

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (модель учета по фактическим затратам), за исключением земельных участков и зданий, отражаемых по модели переоцененной стоимости.

В первоначальную стоимость входит, в том числе, стоимость замены части основных средств, если критерии признания актива соблюдены. Когда требуется замена значительных частей объектов основных средств на регулярной основе, Компания амортизирует их отдельно в зависимости от срока их полезного использования.

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов.

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств:

	<b>Срок полезного использования (лет)</b>
Земля и здания	10-40
Машины и оборудование	2-10
Транспортные средства	5-7
Прочие основные средства	2-5

Признание объекта основных средств или его существенного компонента прекращается после его выбытия (т.е. на дату, когда получатель объекта получает контроль над ним) или, когда не ожидается никаких будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива включаются в отчет о совокупном доходе.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного периода и при необходимости корректируются перспективно.

Убытков от обесценения основных средств за 2025 и 2024 годы выявлено не было. В течение 2025 и 2024 годов капитализированные проценты по кредитам и займам отсутствовали.

**Состав и движение основных средств представлены ниже:**

Наименование показателя	Основные средства в собственности	Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам				ИТОГО
	Транспортные средства	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	
<b>Балансовая стоимость на начало сравнительного периода, всего, в т.ч.</b>	<b>1 199</b>	-	-	-	-	<b>1 199</b>
первоначальная (переоцененная) стоимость	6 469	-	-	-	-	6 469
накопленная амортизация	(5 270)	-	-	-	-	(5 270)
Поступление	-	283 140	414	11 324	-	294 878
Выбытие, всего, в т.ч.	-	(1 412)	-	-	-	(1 412)
первоначальная (переоцененная) стоимость	-	(1 515)	-	-	-	(1 515)
накопленная амортизация	-	103	-	-	-	103
Амортизация	(654)	(86 531)	(130)	(3 321)	-	(90 636)
<b>Балансовая стоимость на конец сравнительного периода, всего, в т.ч.</b>	<b>545</b>	<b>195 197</b>	<b>284</b>	<b>8 003</b>	-	<b>204 029</b>
первоначальная (переоцененная) стоимость	6 469	281 625	414	11 324	-	299 832
накопленная амортизация	(5 924)	(86 428)	(130)	(3 321)	-	(95 803)
<b>Балансовая стоимость на начало отчетного периода, всего, в т.ч.</b>	<b>545</b>	<b>195 197</b>	<b>284</b>	<b>8 003</b>	-	<b>204 029</b>
первоначальная (переоцененная) стоимость	6 469	281 625	414	11 324	-	299 832
накопленная амортизация	(5 924)	(86 428)	(130)	(3 321)	-	(95 803)
Поступление	-	67 030	-	428	33	67 491
Амортизация	(545)	(126 486)	(142)	(4 144)	(13)	(131 331)
<b>Балансовая стоимость на конец отчетного периода, всего, в т.ч.</b>	<b>-</b>	<b>135 741</b>	<b>142</b>	<b>4 287</b>	<b>20</b>	<b>140 190</b>
первоначальная (переоцененная) стоимость	6 469	348 655	414	11 752	33	367 323
накопленная амортизация	(6 469)	(212 914)	(272)	(7 465)	(13)	(227 134)

## 15. Аренда

### Учетная политика

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор арендой (содержит элементы аренды).

### Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды оборудования и аренды оборудования с низкой стоимостью, для которых Компания применяет освобождение, предусмотренное стандартом МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды. Если договор аренды оборудования содержит компоненты, не являющиеся арендой, Компания применяет исключение и не распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, учитывая весь договор как единый договор аренды.

#### **Активы в форме права пользования**

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, когда актив становится доступен для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает сумму признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные до даты начала аренды за вычетом любых полученных стимулов по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение более короткого периода из срока аренды и расчетного срока полезного использования активов:

Однако, если право собственности на арендованный актив переходит к Компании в конце срока аренды или стоимость аренды отражает реализацию опциона на покупку базового актива, актив в форме права пользования амортизируется в течение расчетного срока полезного использования базового актива.

Финансовая аренда земельных участков, производственных помещений и офисов, машин и оборудования выделены в актив в форме права пользования, информация о котором представлена ниже.

Финансовая аренда учитывается в составе основных средств отдельно, Примечание 14.

#### **Определение срока аренды договоров с учетом опционов на продление и досрочное прекращение аренды**

Компания определяет срок аренды договора как срок, в течение которого договор является нерасторжимым вместе с любыми периодами, на которые распространяется опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или любыми периодами, на которые распространяется опцион на прекращение аренды, если есть достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Компания имеет несколько договоров аренды, которые предусматривают опцион на продление. Компания применяет суждение при оценке того, есть ли достаточная уверенность в том, что она использует опцион на продление, учитывая все соответствующие факторы, которые создают экономический стимул для реализации опциона. После даты начала аренды Компания переоценивает срок аренды только, если произошло значительное событие или изменение обстоятельств, находящихся под контролем Компании и влияющих на вероятность реализовать опцион на продление (например, строительство значительных улучшений арендованного имущества или существенная модификация арендованного актива для своих целей).

Компания включает период, покрываемый опционами на продление в срок аренды по некоторым договорам аренды оборудования с более короткими периодами, в течение которых договоры не подлежат расторжению (т.е. от 3 до 5 лет). Компания обычно использует опцион на продление для таких договоров аренды, потому что их непродление окажет значительный негативный эффект на процесс производства в случае, если замещающий актив не будет доступен в разумное время. Сроки продления аренды оборудования с более длительными периодами, в течение которых договоры не подлежат расторжению (т.е. от 10 до 15 лет) не включаются в срок аренды, поскольку нет достаточной уверенности в том, что соответствующие опционы на продление будут реализованы.

#### **Оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств**

Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде, т.к. не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних предприятий, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования), либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерним предприятием, отличается от его функциональной валюты).

Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств на основании данных, публикуемых на интернет ресурсе ЦБ РФ: [https://cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/0224/](https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/0224/).

Информация по договорам финансовой аренды, в соответствии с условиями которых Компания является арендатором.

#### **Активы и обязательства по договорам аренды**

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Основные средства	140 190	203 484

Обязательство по аренде, всего, в т.ч.	(150 714)	(212 043)
<i>долгосрочное</i>	<i>(7 415)</i>	<i>(118 996)</i>
<i>краткосрочное</i>	<i>(143 299)</i>	<i>(93 047)</i>

Информация по активам в форме права пользования, относящимся к основным средствам, раскрыта в Примечании 14.

#### **Обязательства, связанные с активами в форме права пользования**

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, подлежащих уплате в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулов по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, а также суммы, которые, как ожидается, будут выплачены по гарантированной остаточной стоимости.

В арендные платежи также входит цена исполнения опциона на покупку, если Компания с достаточной степенью уверенности полагает, что он будет исполнен, а также суммы штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение опциона на досрочное прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки, признаются расходами в периоде, в котором произошло событие или условие, послужившее основанием для осуществления платежа.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в момент начала аренды. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается с учетом начисления процентов и уменьшается на уплаченные арендные платежи. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается, в случаях модификаций, изменений срока аренды, изменений арендных платежей или изменения оценки вероятности исполнения опциона на покупку базового актива / досрочное расторжение договора аренды.

Информация о финансовых обязательствах по аренде представлены ниже:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Обязательства по финансовой аренде на 1 января</b>	<b>212 043</b>	-
Движение денежных средств	(181 375)	(133 817)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	120 046	345 860
<b>Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря</b>	<b>150 714</b>	<b>212 043</b>

## **16. Финансовые активы и обязательства**

### Учетная политика

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

### **Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы Компании при первоначальном признании классифицируются на оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через ПСД.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик денежных потоков по финансовому активу, предусмотренных договором, и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления данными активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая, по мнению руководства Компании, не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность оценивается по цене сделки.

Для возможности классифицировать и оценивать финансовый актив по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива предусматривали получение денежных потоков, представляющих собой «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга». Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тест) и осуществляется для каждого инструмента в отдельности. Финансовые активы, денежные потоки по которым не соответствуют критерию данного теста, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами,

определяет, будут ли денежные потоки следствием получения, предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

### **Последующая оценка**

#### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

Финансовые активы данной категории после первоначального признания оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, предусматривающим начисление процентных доходов. Кроме того, к ним применяются требования в отношении обесценения финансовых активов. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К данной категории финансовых активов Компания относит денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, а также займы выданные.

#### *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)*

Для данной категории, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются аналогично финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости за период признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания таких активов накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

По состоянию на конец отчетного периода у Компании отсутствует данная категория финансовых активов.

### **Прекращение признания**

Признание финансового актива прекращается, 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**

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, дисконтированной 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.

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 ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для контрагентов, и общих экономических условий.

Финансовые активы (кроме денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности, информация о которых раскрыта в Примечаниях 21 и 20 соответственно), на 31 декабря представлены следующим образом:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Займы выданные	201 000	170 200	580 400	-
Долговые финансовые активы (векселя)		693 738	-	-
	<b>201 000</b>	<b>863 938</b>	<b>580 400</b>	-

В составе выданных займов отражены следующие договоры:

	Сумма	Дата погашения	Ставка
<b>на 31.12.2025</b>			
Дог займа №10/09-3 от 10.09.2021	39 700	31.12.2026	Ключевая ставка Банка России
Дог займа №15/03-3 от 15.03.2022	130 500	31.12.2026	Ключевая ставка Банка России
Договор займа №17/06-3 от 17.06.2024	201 000	16.06.2027	Ключевая ставка Банка России+1%
	<b>371 200</b>		
<b>на 31.12.2024</b>			
Дог займа №09/03-3 от 09.03.2021	90 000	31.12.2026	Ключевая ставка Банка России
Дог займа №10/09-3 от 10.09.2021	90 000	31.12.2026	Ключевая ставка Банка России
Дог займа №15/03-3 от 15.03.2022	130 500	31.12.2026	Ключевая ставка Банка России
Дог займа №18/01-3 от 18.01.2021г	68 900	31.12.2026	Ключевая ставка Банка России
Договор займа №17/06-3 от 17.06.2024	201 000	31.12.2027	Ключевая ставка Банка России+1%
	<b>580 400</b>		

Все займы выданы ООО «КЕРБЕР». Начисленные, но не полученные проценты по займам учтены в прочей дебиторской задолженности, Примечание 19.

В составе долговых финансовых активов на 31.12.2025 отражены следующие простые процентные валютные (USD) векселя векселедателя ООО "А7":

Серия и номер	Дата составления	Сумма платежа	Срок платежа: по предъявлению, но не ранее	Ставка, % годовых	Стоимость на дату признания, тыс. руб.	Процентный доход, тыс.руб.
A7R0004947	17.10.2025	400 000	28.10.2025	10	31 634	643
A7R0005022	22.10.2025	300 000	01.11.2025	10	24 404	450
A7R0005094	28.10.2025	2 000 000	07.11.2025	10	157 970	2 743
A7R0005253	11.11.2025	300 000	21.11.2025	10	24 304	321
A7R0005639	03.12.2025	150 000	20.01.2026	10	11 619	90
A7R0005711	08.12.2025	200 000	20.01.2026	10	15 219	99
A7R0005740	10.12.2025	400 000	20.01.2026	10	30 723	180
A7R0005759	11.12.2025	300 000	03.02.2026	10	23 370	129
A7R0010036	12.12.2025	200 000	03.02.2026	10	15 868	81
A7R0010062	17.12.2025	250 000	03.02.2026	10	19 858	75
A7R0010126	19.12.2025	300 000	03.02.2026	10	24 009	77
A7R0010382	30.12.2025	2 000 000	20.01.2026	10	154 893	43
A7R0010384	30.12.2025	2 000 000	03.02.2026	10	154 893	43
					<b>688 764</b>	<b>4 974</b>

## Финансовые обязательства

### Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Компании при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые после первоначального признания по амортизированной стоимости – кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Данные финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

### Последующая оценка

После первоначального признания процентные кредиты и займы и кредиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки 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.

### Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или

срок его действия истек. 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.

Финансовые обязательства (кроме кредиторской задолженности, информация о которой раскрыта в Примечании 23) на 31 декабря представлены следующим образом:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Облигации (биржевые документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением)	1 800 000	-	1 800 000	-
Процентный расход по купонным выплатам	-	69 036	-	55 694
	<b>1 800 000</b>	<b>69 036</b>	<b>1 800 000</b>	<b>55 694</b>

Диапазон процентных ставок по купонным выплатам в 2025 составил от 22% до 27%; в 2024 от 11,5% до 22%.

Параметры облигаций представлены ниже.

Номер государственной регистрации	ISIN код	Дата регистрации	Дата погашения	Объем выпуска	Валюта номинала	Номинал	Объем эмиссии, тыс.руб.
4-01-00350-R	RU000A0JXQQ9	19.01.2017	28.04.2027	1 000 000	RUB	1000	1 000 000
4B02-01-00350-R-001P	RU000A1007U3	27.03.2019	16.03.2029	500 000	RUB	1000	500 000
4B02-02-00350-R-001P	RU000A100ME1	16.07.2019	10.07.2029	300 000	RUB	1000	300 000
							<b>1 800 000</b>

По условиям выпуска облигации размещены без обеспечения.

## 17. Налоги на прибыль

Учетная политика

### Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль к возмещению или уплате за текущий или предшествующий период отражается в сумме, подлежащей возмещению или уплате в налоговых органах. Налоговые ставки, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки, принятые или по существу, принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

### Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные

налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Отложенные активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства исходя из ставок налога, действующих или по существу, принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, признается также не в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются либо в ПСД, либо непосредственно в капитале в соответствии с тем, где был признан результат базовой операции, в результате осуществления которой возник эффект на отложенные налоги.

Компания производит зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств тогда и только тогда, когда она имеет юридически защищенное право на зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом либо с одного и того же налогоплательщика, либо с разных, при условии, что они намереваются либо урегулировать отложенные налоговые обязательства и активы на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно в каждом будущем периоде, в котором значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов будут погашены или возмещены.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в какой существует вероятность того, что будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой данные убытки могут быть реализованы. Руководство применяет значительное суждение для определения суммы отложенных налоговых активов, которая может быть признана, исходя из вероятных сроков и уровня будущей налогооблагаемой прибыли, используя в том числе стратегии будущего налогового планирования.

Прибыль Компании в 2025 году облагалась налогом по ставке 25% (в 2024 – по ставке 20%). По состоянию на 31.12.2024 отложенные налоговые активы и обязательства были пересчитаны в связи с ее изменением.

Основными компонентами расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, являются:

	2025	2024
Текущие расходы по налогу на прибыль	(155 427)	(174 126)
Отложенное налогообложение	1 845	4 977
<b>Итого расчеты по налогу на прибыль</b>	<b>(153 581)</b>	<b>(169 149)</b>

Сопоставление условного расхода (дохода) по налогу на прибыль с фактическим расходом (доходом) по налогу на прибыль:

	2025	2024
<b>Прибыль по стандартам МСФО до налогообложения</b>	<b>613 974</b>	<b>837 902</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2025-25%; 2024-20%)	(153 493)	(167 580)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	(88)	(2 226)
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-	658
<b>Итого</b>	<b>(153 581)</b>	<b>(169 149)</b>

Налоговое воздействие временных разниц представлено ниже:

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2025	Признано в Отчете о совокупном доходе	Учтено в составе собственных средств	31 декабря 2024	Признано в Отчете о совокупном доходе	Учтено в составе собственных средств	31 декабря 2023
Готовая продукция	730	-	406	324	-	324	-
Дебиторская задолженность	62	-	62	-	-	-	-
Основные средства	-	-	(4)	4	-	2	1
Резервы по прочим обязательствам и расходам (резерв отпусков)	1 602	-	214	1 387	-	826	561
Прочие активы	215	-	(64)	279	-	87	193
Арендные обязательства	40 191	-	(19 155)	59 345	-	59 345	-
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>42 799</b>	<b>-</b>	<b>(18 541)</b>	<b>61 340</b>	<b>-</b>	<b>60 585</b>	<b>755</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий</b>							

<b>налогооблагаемую базу</b>							
Готовая продукция	(37)	-	147	(184)	-	2 209	(2 393)
Отложенные доходы по курсовым разницам	(70)	-	43	(113)	-	(62)	(51)
Основные средства (актив по аренде)	(35 047)	-	15 824	(50 871)	-	(50 871)	-
Процентный расход по финансовой аренде	(2 512)	-	4 373	(6 885)	-	(6 885)	-
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(37 666)</b>	<b>-</b>	<b>20 386</b>	<b>(58 052)</b>	<b>-</b>	<b>(55 608)</b>	<b>(2 444)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)</b>	<b>5 133</b>	<b>-</b>	<b>1 845</b>	<b>3 288</b>	<b>-</b>	<b>4 977</b>	<b>(1 689)</b>

## 18. Запасы

### Учетная политика

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря включали:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Запасы (сырье и материалы)	1 149 007	1 715 411
Товары	6 693	7 140
Готовая продукция	878 254	447 350
	<b>2 033 954</b>	<b>2 169 902</b>

## 19. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается, если право на возмещение, подлежащее уплате покупателем, является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени.

Дебиторская задолженность на 31 декабря была представлена следующим образом:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Торговая дебиторская задолженность (дебиторская задолженность покупателей)	688 528	752 319
Предоплаты (авансы выданные)	1 230	299 834
Прочая дебиторская задолженность	13 977	27 826
Текущие налоговые активы	95 578	282 638
	<b>799 314</b>	<b>1 362 616</b>

Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной, ее обычный срок погашения составляет от 30 до 90 дней. В составе прочей дебиторской задолженности отражен начисленный процентный доход по выданным займам.

## 20. Денежные средства и их эквиваленты

### Учетная политика

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения до трех месяцев или до востребования, легко конвертируемые в известную сумму денежных средств и с незначительным риском изменения стоимости.

Краткосрочные депозиты оформляются на различные периоды в зависимости от неотложных потребностей Компании в денежных средствах.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря состоят из следующего:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Касса	11	13
Расчетные счета	325	674
Валютные счета	82 746	-
Депозитные счета	487 800	194 390

Прочие специальные счета	1	1
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
	<b>570 883</b>	<b>195 078</b>

По данным Аналитического кредитного рейтингового агентства (АКРА) денежные средства Компании размещены в банках, имеющих достаточно высокие уровни кредитного рейтинга со стабильным прогнозом.

## 21. Вознаграждения работникам

### Учетная политика

#### **Планы с установленными взносами**

Пенсионные планы с установленными взносами представляют собой отчисления Компании соответствующему Пенсионному Фонду по установленным нормам, исходя из размера фонда оплаты труда. У Компании нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по последующим отчислениям в отношении последующих выплат работникам, осуществляемых Пенсионным Фондом.

## 22. Оценочные обязательства

### Учетная политика

#### **Общие положения**

Оценочные обязательства признаются, когда у Компании имеется существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события, и с высокой долей вероятности можно предположить, что потребуются отток экономических ресурсов для урегулирования данного обязательства и может быть сделана надежная оценка его величины. Расход, относящийся к оценочному обязательству, представляется в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, оценочные обязательства дисконтируются с использованием текущей ставки до налогообложения, которая отражает, когда это уместно, риски, характерные для данного обязательства. При дисконтировании увеличение оценочного обязательства, происходящее по прошествии времени, признается в качестве финансовых расходов.

#### **Обязательства по судебным искам**

Оценочное обязательство создается, если по мнению руководства Компании вероятность того, что судебный процесс против Компании будет выигран истцом является высокой. Оценочное обязательство создается в соответствии с общими положениями, описанными выше. Для определения суммы, которая должна быть признана как оценочное обязательство, используется метод взвешивания всех возможных результатов с учетом их вероятности.

По мнению руководства на конец отчетного периода у Компании нет оснований создавать оценочный резерв в отношении судебных разбирательств.

В составе Оценочных обязательств Компания учитывает обязательство по оплате предстоящих отпусков:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков	6 406	5 548

## 23. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 31 декабря включает в себя следующее:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Торговая кредиторская задолженность	10 708	11 502
Авансы, полученные от покупателей	253 583	209 405
Задолженность по налогам	25 878	36 720
Задолженность по заработной плате	-	1 940
Прочая кредиторская задолженность	233	-
	<b>290 403</b>	<b>259 568</b>

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течение 60 дней. Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и имеет обычный средний срок погашения 90 дней.

## 24. Капитал

### **Уставный Капитал**

Уставный капитал в финансовой отчетности отражается по номинальной стоимости.

Изменения уставного капитала могут быть только в случае изменения Устава.

По состоянию наконец отчетного периода оплаченные доли участников составляют 10 тысяч рублей.

## Дивиденды

### Учетная политика

Дивиденды могут быть выплачены в виде денежных средств, имущества или долговых ценных бумаг. Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены акционерами до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

В 2025 году сумма выплаченных участникам дивидендов составила 345 000 тыс.руб., в 2024 году - 344 960 тыс. рублей. По состоянию на конец отчетного периода задолженность по выплате дивидендов отсутствует.

## Резервы переоценки

Резервы переоценок, сформированные по результатам последующей оценки некоторых активов по справедливой стоимости, у Компании отсутствуют.

## 25. Управление капиталом и финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Компании включают в себя облигационные займы, обязательства по финансовой аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью этих финансовых инструментов является финансирование деятельности Компании. Основные финансовые активы Компании включают денежные средства и краткосрочные депозиты, выданные займы и долговые ценные бумаги (векселя), а также торговую дебиторскую задолженность.

Компания подвержена кредитному риску, рыночному риску, риску ликвидности и валютному риску. Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками.

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения в связи с этим финансовых убытков у Компании. Финансовые инструменты, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены займами выданными, дебиторской задолженностью, денежными средствами и их эквивалентами, а также долговыми финансовыми инструментами.

### Максимальный размер кредитного риска

	2025	2024
Денежные средства (счета в банках)	570 873	195 065
Финансовые активы (займы выданные, векселя полученные)	1 064 938	580 400
Дебиторская задолженность покупателей	688 528	1 052 153
Прочие дебиторы	13 977	27 826
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>2 338 317</b>	<b>1 855 444</b>

С целью контроля над кредитным риском, относящимся к денежным средствам и их эквивалентам, Компания размещает свободные денежные средства, номинированные преимущественно в российских рублях, в известных своей надежностью российских банках. Руководство регулярно пересматривает надежность и кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства Компании.

Информация о кредитных рейтингах финансовых инструментов представлена ниже:

на 31 декабря 2025	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства (счета в банках)	569 210	1 663	-	570 873
Финансовые активы (займы выданные, векселя полученные)	-	-	1 064 938	1 064 938
Дебиторская задолженность покупателей	-	-	688 528	688 528
Прочие дебиторы	-	-	13 977	13 977
<b>Итого</b>	<b>569 210</b>	<b>1 663</b>	<b>1 767 444</b>	<b>2 338 317</b>
на 31 декабря 2024	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Итого
Денежные средства (счета в банках)	194 932	133	-	195 065
Финансовые активы (займы выданные)	-	-	580 400	580 400
Дебиторская задолженность покупателей и предоплаты	-	-	1 052 153	1 052 153
Прочие дебиторы	-	-	27 826	27 826
<b>Итого</b>	<b>194 932</b>	<b>133</b>	<b>1 660 379</b>	<b>1 855 444</b>

### Риск изменения процентных ставок

Деятельность Компании подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который относится главным образом к долгосрочным долговым обязательствам Компании с плавающей процентной ставкой. Компания управляет процентным риском, имея сбалансированный портфель кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Компания на регулярной основе проводит детальный анализ подверженности риску изменения процентных ставок, рассматривая различные ситуации и прогнозные модели.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения:

на 31 декабря 2025	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<b>Активы</b>				
<b>Процентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	487 800	-	-	487 800
Финансовые активы (займы выданные, векселя полученные)	-	863 938	201 000	1 064 938
<b>Всего процентных активов</b>	<b>487 800</b>	<b>863 938</b>	<b>201 000</b>	<b>1 552 738</b>
<b>Беспроцентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	83 083	-	-	83 083
Дебиторская задолженность покупателей	-	688 528	-	688 528
Прочие дебиторы	-	13 977	-	13 977
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>83 083</b>	<b>702 506</b>	<b>-</b>	<b>785 589</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>570 883</b>	<b>1 566 444</b>	<b>201 000</b>	<b>2 338 327</b>
<b>Обязательства</b>				
<b>Процентные обязательства</b>				
Обязательства по аренде	-	143 299	7 415	150 714
Займы полученные	-	69 036	1 800 000	1 869 036
<b>Всего процентных обязательств</b>	<b>-</b>	<b>212 335</b>	<b>1 807 415</b>	<b>2 019 750</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	290 403	-	290 403
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	<b>-</b>	<b>290 403</b>	<b>-</b>	<b>290 403</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>-</b>	<b>502 738</b>	<b>1 807 415</b>	<b>2 310 153</b>
Чистый разрыв ликвидности	570 883	1 063 706	(1 606 415)	28 175
Совокупный разрыв ликвидности	570 883	1 634 590	28 175	
<b>Чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>83 083</b>	<b>702 506</b>	<b>-</b>	<b>785 589</b>
<b>Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>83 083</b>	<b>785 589</b>	<b>785 589</b>	
<b>на 31 декабря 2024</b>				
<b>Активы</b>				
<b>Процентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	194 390	-	-	194 390
Финансовые активы (займы выданные)	-	-	580 400	580 400
Прочие дебиторы	-	24 155	-	24 155
<b>Всего процентных активов</b>	<b>194 390</b>	<b>24 155</b>	<b>580 400</b>	<b>798 945</b>
<b>Беспроцентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	688	-	-	688
Дебиторская задолженность покупателей и предоплаты	-	1 052 153	-	1 052 153
Прочие дебиторы	-	3 671	-	3 671
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>688</b>	<b>1 055 824</b>	<b>-</b>	<b>1 056 512</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>195 078</b>	<b>1 079 979</b>	<b>580 400</b>	<b>1 855 457</b>
<b>Обязательства</b>				
<b>Процентные обязательства</b>				
Обязательства по аренде	2 200	90 847	118 996	212 043
Займы полученные	-	55 694	1 800 000	1 855 694
<b>Всего процентных обязательств</b>	<b>2 200</b>	<b>146 541</b>	<b>1 918 996</b>	<b>2 067 737</b>
<b>Беспроцентные обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	259 568	-	259 568

<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	-	<b>259 568</b>	-	<b>259 568</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>2 200</b>	<b>406 109</b>	<b>1 918 996</b>	<b>2 327 304</b>
Чистый разрыв ликвидности	192 878	673 870	(1 338 596)	(471 847)
Совокупный разрыв ликвидности	192 878	866 748	(471 847)	
<b>Чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>688</b>	<b>1 055 824</b>	-	<b>1 056 512</b>
<b>Совокупная чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>688</b>	<b>1 056 512</b>	<b>1 056 512</b>	

## Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Компания не будет иметь возможность погасить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Компания контролирует риск ликвидности таким образом, чтобы в любой момент времени обладать достаточным запасом ликвидности, необходимым для выполнения своих текущих обязательств, как в нормальных условиях ведения бизнеса, так и в условиях существенной неопределенности, без убытков недопустимого уровня или существенного риска нанесения ущерба репутации Компании.

Во избежание чрезмерной концентрации риска, политики и процедуры Компании включают в себя политики и процедуры, нацеленные на поддержание диверсифицированного портфеля долговых обязательств. Выявленные концентрации кредитных рисков контролируются и управляются соответствующим образом.

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения:

<b>на 31 декабря 2025</b>	<b>до 3 месяцев</b>	<b>от 3 месяцев до 1 года</b>	<b>свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
Займы полученные	-	69 036	1 800 000	1 869 036
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	290 403	-	290 403
Обязательства по аренде	-	143 299	7 415	150 714
<b>Итого</b>	-	<b>502 738</b>	<b>1 807 415</b>	<b>2 310 153</b>
<b>на 31 декабря 2024</b>	<b>до 3 месяцев</b>	<b>от 3 месяцев до 1 года</b>	<b>свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
Займы полученные	-	55 694	1 800 000	1 855 694
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	259 568	-	259 568
Обязательства по аренде	2 200	90 847	118 996	212 043
Прочие нефинансовые обязательства	-	5 548	-	5 548
<b>Итого</b>	<b>2 200</b>	<b>411 657</b>	<b>1 918 996</b>	<b>2 332 853</b>

Компания имеет доступ к разнообразным источникам финансирования, и долговые обязательства со сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты могут быть пролонгированы. В случае возникновения риска их несоблюдения Компания рассматривает проведение соответствующих мероприятий по снижению риска ликвидности, включая погашение обязательств, рефинансирование и пересмотр ограничительных условий. Компания постоянно анализирует нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и контролирует своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

## Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, подверженные риску, будут колебаться из-за изменения курсов иностранных валют. Подверженность Компании риску изменения курсов иностранных валют относится главным образом к операционной деятельности Компании (когда выручка или расходы выражены в иностранной валюте).

Обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют представлен ниже:

<b>на 31 декабря 2025</b>	<b>RUB</b>	<b>USD</b>	<b>CNY</b>	<b>Всего</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	488 137	-	82 746	570 883
Финансовые активы (займы выданные, векселя полученные)	371 200	693 738	-	1 064 938
Дебиторская задолженность покупателей	688 528	-	-	688 528
Прочие дебиторы	13 977	-	-	13 977
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 561 843</b>	<b>693 738</b>	<b>82 746</b>	<b>2 338 327</b>
<b>Обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	286 573	-	3 829	290 403
Обязательства по аренде	150 714	-	-	150 714
Займы полученные	1 869 036	-	-	1 869 036
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>2 306 323</b>	<b>-</b>	<b>3 829</b>	<b>2 310 153</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(744 481)</b>	<b>693 738</b>	<b>78 917</b>	<b>28 175</b>

на 31 декабря 2024	RUB	USD	CNY	Всего
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	195 078	-	-	195 078
Финансовые активы (займы выданные)	580 400	-	-	580 400
Дебиторская задолженность покупателей и предоплаты	790 347	-	261 806	1 052 153
Прочие дебиторы	27 826	-	-	27 826
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 593 651</b>	<b>-</b>	<b>261 806</b>	<b>1 855 457</b>
<b>Обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	255 034	-	4 533	259 568
Обязательства по аренде	212 043	-	-	212 043
Займы полученные	1 855 694	-	-	1 855 694
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>2 322 771</b>	<b>-</b>	<b>4 533</b>	<b>2 327 304</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(729 120)</b>	<b>-</b>	<b>257 273</b>	<b>(471 847)</b>

## 26. События после отчетной даты

### Учетная политика

Если после окончания отчетного периода, но до даты одобрения выпуска финансовой отчетности, Компания получает информацию об условиях, которые существовали на конец отчетного периода, Компания оценивает, влияет ли информация на суммы, которые она признала в финансовой отчетности. Компания корректирует суммы, признанные в финансовой отчетности, для отражения любых корректирующих событий после окончания отчетного периода и обновляет информацию, касающуюся этих условий, в свете получения новой информации.

Для некорректирующих событий после окончания отчетного периода, Компания не вносит никаких изменений в суммы, отраженные в ее финансовой отчетности, но раскрывает информацию о некорректирующем событии и оценке его финансового эффекта либо заявление о том, что такая оценка не может быть сделана.

Согласно Протоколу общего собрания участников ООО «Арагон» №01 от 25.03.2026 было принято решение не распределять прибыль по итогам финансового 2025 года.