

**Публичное акционерное общество
«Южно – Уральский никелевый
комбинат»**

**Обобщенная консолидированная
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2025 г., с
заключением независимого аудитора**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	9

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Южно-Уральский никелевый комбинат»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Южно-Уральский никелевый комбинат» (ПАО «Комбинат Южуралникель») (ОГРН 1025601931410) и его дочерней компании (далее – Группа), состоящая из обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также соответствующих примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей соответствующей пояснительной информации, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью, и соответствует принципам ее составления, описанными в Примечании 2 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением об этой отчетности.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность и проаудированная консолидированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, имевших место после даты нашего заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

В нашем аудиторском заключении от 07 апреля 2026 года мы выразили немодифицированное мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Данное заключение также включает:

- сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период;
- раздел «Прочие сведения», в котором указано на то, что аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 14 апреля 2025 года.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Костерина Лариса Анатольевна,
действующая от имени аудиторской организации
на основании Доверенности №11/2025 от 16.06.2025,
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21706014510)



(подпись)

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Энерджи Консалтинг»,
127051, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Мещанский, пл. Малая Сухаревская, д. 12
ОРНЗ 11906106131

07.04.2026

ПАО «Комбинат Южуралникель»

Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

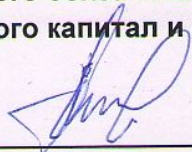
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка по договорам с покупателями		158 630	213 695
Себестоимость продаж		(54 944)	(192 123)
Валовая прибыль		103 686	21 572
Коммерческие и сбытовые расходы		(3 837)	(22 838)
Административные и прочие операционные расходы	5	(178 025)	(706 627)
Налоги, кроме налога на прибыль		(2 562)	–
Прочие операционные доходы	6	115 253	176 905
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(838)	(11 398)
Обесценение внеоборотных активов, нетто	9	(26 095)	(145 652)
Итого коммерческие, сбытовые и операционные доходы и (расходы), нетто		(96 104)	(709 610)
Операционная прибыль (убыток)		7 582	(688 038)
Финансовые доходы	7	527 663	481 244
Финансовые расходы	7	(146 445)	(61 658)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто		30	–
Прочие доходы		8 118	–
Прочие расходы		(2 600)	(3 161)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		386 766	416 425
Прибыль (убыток) до налогообложения		394 348	(271 613)
(Расход) экономия по налогу на прибыль	17	(14 099)	13
Прибыль (убыток)		380 249	(271 600)
Итого совокупный доход (убыток) за вычетом налогов		380 249	(271 600)
Прибыль (убыток) на акцию	19		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		599 737	599 737
Прибыль (убыток) на акцию (в российских рублях на одну акцию), приходящаяся на держателей обыкновенных акций – базовая и разводненная		634,03	(452,86)

ПАО «Комбинат Южуралникель»

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Внеоборотные финансовые активы	10	5 434 276	5 057 880
Итого внеоборотные активы		5 434 276	5 057 880
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	11	18 486	2 397
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	16 041	9 548
Прочие оборотные активы		2 621	5 392
Денежные средства и их эквиваленты	13	114	145
Итого оборотные активы		37 262	17 482
Итого активы		5 471 538	5 075 362
Собственный капитал и обязательства			
Капитал			
Обыкновенные акции	19	600	600
Нераспределенная прибыль		4 023 501	3 643 252
Итого капитал		4 024 101	3 643 852
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по договорам аренды	14	391 279	390 328
Оценочные обязательства	16	797 052	747 716
Итого долгосрочные обязательства		1 188 331	1 138 044
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по договорам аренды	14	14 104	2 748
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	218 806	265 575
Авансы полученные		1 374	161
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль		5 525	7 366
Оценочные обязательства	16	19 297	17 616
Итого краткосрочные обязательства		259 106	293 466
Итого обязательства		1 447 437	1 431 510
Итого капитал и обязательства		5 471 538	5 075 362



Летунов И.И.

Генеральный директор

07.04.2026



ПАО «Комбинат Южуралникель»

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Обыкновенные акции	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 г.	19	600	3 914 852	3 915 452
Убыток		–	(271 600)	(271 600)
На 31 декабря 2024 г.	19	600	3 643 252	3 643 852
Прибыль		–	380 249	380 249
На 31 декабря 2025 г.	19	600	4 023 501	4 024 101

ПАО «Комбинат Южуралникель»

Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток)		380 249	(271 600)
<i>Корректировки</i>			
Обесценение внеоборотных активов	9	26 095	145 652
Финансовые (доходы) расходы, нетто	7	(381 218)	(419 586)
Изменение оценочных обязательств и вероятных налоговых рисков		744	474 965
Результат от выбытия внеоборотных активов		(34 584)	945
Списание товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи	11	1 421	1 636
Прочее		(15 223)	22 143
<i>Изменения в статьях оборотного капитала</i>			
Товарно-материальные запасы		(17 510)	32 965
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(7 331)	13 644
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(113 734)	(106 762)
Налоги к уплате и прочие обязательства		12 258	879
Прочие активы		16 965	3 592
Налог на прибыль уплаченный		(13 550)	(222)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности		(145 418)	(101 749)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступления по займам выданным		147 848	170 230
Поступления от реализации основных средств		34 777	–
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 732)	(42 854)
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		173 893	127 376
Движение денежных средств от по финансовой деятельности:			
Проценты уплаченные		(28 506)	(28 776)
Выплаты в погашение основной суммы обязательств по договорам аренды		–	(798)
Возврат переплаты по договорам аренды		–	3 098
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(28 506)	(26 476)
Чистое уменьшение денежных средств		(31)	(849)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13	145	994
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	114	145

1. Общие сведения и описание деятельности

Публичное акционерное общество «Южно-Уральский никелевый комбинат» (далее – Компания) образовано 22 января 1993 года.

Место нахождения Компании: Россия, 462402, Оренбургская обл., г. Орск, ул. Призаводская, 1.

Компания и ее дочернее предприятие далее совместно именуется «Группа». Основная деятельность Группы связана с выпуском и реализацией готовой продукции, оказанием услуг промышленного и непромышленного характера. Группа представляет свою отчетность как единый операционный сегмент.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., утверждена к выпуску 7 апреля 2026 г.

2. Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность составлена руководством Группы на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее по тексту – «Совет по МСФО»), по состоянию на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату, путем обобщен

- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2025 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной консолидированной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Группы, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена следующая информация:

- Информация об аффилированных лицах эмитента, включая основания аффилированности и долю принадлежащих им акций эмитента.
- Информация о дочерних организациях эмитента (группы эмитента).

Руководством Группы принято решение не публиковать консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., подготовленную Группой в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых активов, которые оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное, рубль также является функциональной валютой Группы.

Основа консолидации

Настоящая обобщенная консолидированная отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочернего предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. Контроль имеет место в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. у Группы имеются существующие права, которые предоставляют ей возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов инвестора.

Дочерние предприятия включаются в обобщенную консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из обобщенной консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля. Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются.

В случае утраты контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание активов, обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала дочернего предприятия, а возникшие в результате прибыль или убыток отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Любые оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики

(а) Классификация активов на оборотные и внеоборотные и классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные

Группа представляет активы и обязательства в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении на основе их классификации на оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- актив преимущественно предназначен для торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или

- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- обязательство предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, или
- отсутствует право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в качестве внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

(b) Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Выручка по договорам с покупателями представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основной текущей деятельностью Группы, и отражается соответствующей строкой в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Поступления денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок за вычетом соответствующих расходов рассматриваются в качестве дохода и включаются в состав прочих операционных доходов и прочих доходов в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Ниже перечислены критерии, которые также применяются в отношении некоторых операций по признанию выручки по договорам с покупателями:

Продажа товаров и оказание услуг

Выручка от продажи товаров и оказания услуг признается после (или по мере) погашения Группой обязанности к исполнению путем передачи обещанных товаров и услуг покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой безусловное право Группы на получение возмещения (т.е. выплата возмещения зависит только от времени наступления срока платежа).

Обязательства по договору

Обязательства по договору представляют собой краткосрочные авансы от покупателей и признаны в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении в качестве авансов полученных. Обязательства по договору признаются, когда возмещение от покупателя получено либо сумма возмещения уже подлежит оплате (в зависимости от того, что произойдет ранее) до того, как Группа передала соответствующие товары или услуги

покупателю. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа исполняет обязанности по договору (т.е. в момент передачи контроля над соответствующими товарами и услугами покупателю).

(с) Лицензии на добычу полезных ископаемых

Деятельность Группы осуществляется на территории России. Принадлежащая Группе лицензия на добычу силикатных никель-кобальтовых руд относится к третьему участку Буруктальского месторождения, который расположен на пяти участках земли, один из которых находится в собственности Публичного акционерного общества «Южно-Уральский никелевый комбинат», все прочие находятся в собственности Оренбургской области. Имеющаяся у Группы лицензия будет действовать до конца 2028 года. Руководство намерено в дальнейшем продлевать лицензию на добычу силикатных никель-кобальтовых руд несмотря на то, что добыча руды пока приостановлена.

Лицензии на добычу полезных ископаемых, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются по методу начислений пропорционально добыче исходя из объема доказанных и вероятных запасов соответствующего участка недр.

Лицензии на добычу полезных ископаемых подлежат тестированию на предмет обесценения в соответствии с порядком, описанном в разделе 3 (h) учетной политики.

(d) Основные средства

Основные средства и незавершенное строительство учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость актива включает в себя стоимость его приобретения или строительства, затраты, напрямую связанные с вводом актива в эксплуатацию, первоначальную оценку оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию, а также, в случае квалифицируемых активов (если применимо), затраты по займам и прочие расходы по обслуживанию кредитов и займов. Стоимость приобретения или строительства представляет собой общую сумму выплаченных средств и справедливой стоимости иного вознаграждения, уплаченного за приобретенный актив.

При необходимости замены существенных частей основных средств через определенные промежутки времени Группа начисляет амортизацию исходя из конкретных сроков полезного использования таких существенных частей основных средств. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. При замене списываемого актива либо его существенной части расходы на замену капитализируются. Если заменяемая часть актива не рассматривалась в качестве отдельного компонента и, следовательно, не амортизировалась отдельно, то для определения балансовой стоимости заменяемых активов используется стоимость замещения, скорректированная на величину инфляции, которая сразу же списывается. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент понесения.

Дисконтированная стоимость ожидаемых затрат на ликвидацию и рекультивацию актива после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания в отношении соответствующего оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию.

Товарно-материальные запасы, которые планируется использовать для строительства, и запчастей, являющиеся компонентами основных средств, отражаются в составе основных средств.

Добывающие активы представляют собой активы, в том числе объекты незавершенного строительства, которые используются исключительно для удовлетворения потребностей определенного месторождения, и при полном истощении запасов такого месторождения без капитальной реконструкции дальнейшее использование таких активов не представляется возможным ни для каких целей.

Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе разработки месторождения до начала добычи, капитализируются в составе стоимости строительства на месторождении. Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, отражаются по мере понесения как себестоимость реализации в составе прибыли или убытка.

В некоторых случаях дальнейшая разработка месторождения может быть сопряжена со вскрышными работами в размере, сопоставимом с объемом работ, выполненных на этапе разработки месторождения. В подобных случаях затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, капитализируются по аналогии с затратами, понесенными на этапе разработки месторождения.

При вводе добывающих активов в эксплуатацию соответствующие капитализированные затраты, включая затраты на разработку месторождений, амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи исходя из отношения объема добычи или переработки полезных ископаемых (в тоннах) к расчетным доказанным и вероятным запасам полезных ископаемых, которые, как ожидается, будут добыты в течение расчетных сроков использования месторождений. Капитализированные затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, также амортизируются (истощаются) пропорционально объему добычи в соответствии с этапом добычи и резервами, к которым они относятся.

Решение о ликвидации, уменьшении или увеличении масштабов использования конкретного месторождения зависит от многих факторов, включая общие и конкретные оценки запасов полезных ископаемых, ожидаемые в будущем цены на полезные ископаемые, ожидаемые затраты на разработку и эксплуатацию действующих месторождений, сроки истечения лицензий на добычу полезных ископаемых, а также вероятность продолжения Группой разведочных работ на месторождениях. Исходя из результатов, полученных по окончании каждого этапа программы разведочных работ, участки, не являющиеся рентабельными с точки зрения добычи, переоцениваются для определения степени целесообразности дальнейших разведочных работ и адекватности оценки их балансовой стоимости. Возможность возмещения указанных затрат зависит от обнаружения и разработки коммерческих запасов полезных ископаемых или продажи компаний, владеющих правами на добычу полезных ископаемых.

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Основные средства, за исключением добывающих активов, амортизируются с использованием линейного метода амортизации. После продажи или иного выбытия активов стоимость их приобретения или создания, а также соответствующая накопленная амортизация более не отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, а прибыль или убыток отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Амортизация рассчитывается исходя из следующих сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Годы
Здания и сооружения	5-85
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-25
Прочие	2-15

Амортизация добывающих активов начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении исходя из объема доказанных и вероятных запасов.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

(е) Аренда

На момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, а именно, предусматривает ли договор передачу права использовать идентифицированный актив в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, платежи по которой равномерно списываются на расходы в течение срока аренды. Группа признает обязательства в отношении арендных платежей и активы в форме права пользования базовым активом.

Активы в форме права пользования

Группа отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму отраженных обязательств по аренде, первоначальных прямых затрат и арендных платежей, совершенных на дату начала аренды или до этой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из срока аренды и предполагаемого срока полезного использования активов.

Амортизация активов в форме права пользования, относящихся к земле, рассчитывается линейным методом исходя из срока использования земельного участка (от 2 до 53 лет).

Обязательства по договорам аренды

На дату начала аренды Группа отражает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые подлежат осуществлению в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, и сумм, ожидаемых к уплате по гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, который с достаточной уверенностью будет исполнен Группой, и сумму штрафов за

прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения суммы арендных платежей (например, изменения будущих платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких арендных платежей) или изменения оценки по реализации опциона в отношении приобретения базового актива.

(f) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии такого рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости.

(g) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Себестоимость запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости и включает в себя все затраты на доведение запасов до соответствующего состояния и доставку в текущее местонахождение. Элементы затрат включают в себя прямые затраты на материалы, трудозатраты и производственные накладные расходы.

Стоимость сырья оценивается по стоимости покупки, включая затраты на транспортировку и прочие затраты, непосредственно относящиеся к приобретению товарно-материальных запасов.

Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя стоимость сырья и расходы на переработку продукции (например, прямые трудозатраты, а также распределенные постоянные и переменные производственные накладные расходы).

(h) Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости.

При определении ценности использования Группа использует допущения, которые включают оценки в отношении ставок дисконтирования, темпов роста и ожидаемых изменений отпускных цен, объемов продаж и операционных расходов, а также капитальных затрат и требований к оборотному капиталу на прогнозируемый период. Расчет ставок дисконтирования, использованных при анализе прочих внеоборотных активов на предмет обесценения, осуществляется в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. Темпы роста основываются на прогнозах роста, сделанных Группой, которые в существенной степени соответствуют тенденциям в отрасли. Изменения в отпускных ценах и прямых затратах основываются на предыдущем опыте и ожиданиях в отношении будущих изменений на рынке. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие Группа учитывает данные недавних рыночных сделок и наилучшую доступную информацию для отражения суммы, которую ожидается получить от выбытия актива при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами (например, предложения, полученные от потенциальных покупателей).

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые составляются на пять лет. В отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года рассчитываются и применяются долгосрочные темпы роста.

В случае с добывающей деятельностью будущие денежные потоки определяются на основе оценок извлекаемых полезных ископаемых, которые будут получены, исходя из доказанных и вероятных запасов, цен на полезные ископаемые (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и других связанных с ними факторов), уровней добычи, затрат на капитальные вложения и рекультивацию, которые во всех случаях базируются на моделях

горных работ, подготовленных инженерами Группы.

Убытки от обесценения признаются в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Ранее обесцененные активы (за исключением гудвила), по которым ранее было признано обесценение, тестируются на предмет возможного восстановления обесценения на каждую отчетную дату. Восстановление обесценения не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, которая была бы определена в случае, если бы в отношении актива не признавался убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(i) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовый инструмент представляет собой любой контракт, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

1. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик договорных денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, используемой Группой для управления им. Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и выполняется на уровне отдельного инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым представляют собой не только платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от бизнес-модели.

Бизнес-модель Группы по управлению финансовыми активами обозначает ее способ управления финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет источник будущих денежных потоков: получение договорных денежных потоков и/или продажа финансовых активов. Финансовые активы, классифицированные и оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является удержание финансовых активов для получения договорных денежных потоков, тогда как финансовые активы, классифицированные и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является как удержание с целью получения договорных денежных потоков, так и продажа.

Сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда

Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы представляют собой дебиторскую задолженность, займы выданные и денежные средства, учитываемые по амортизированной стоимости, поскольку они удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеются остатки по займам, выданным связанным сторонам (Примечание 4). Займы были признаны по справедливой стоимости в сумме 1 744 268 тыс. руб., эффект от первоначального признания отражен в составе капитала.

Последующая оценка

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, впоследствии отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут обесцениваться. При прекращении признания, модификации или обесценении актива доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания

Признание финансового актива (или, где применимо, – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается в основном, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа 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) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в два этапа. В случае кредитных требований, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев). Для кредитных требований, по которым с момента первоначального признания кредитный риск значительно увеличился, создается резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия соответствующего финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Для целей оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, когда требование удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев:

- контрагент просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- контрагент удовлетворяет перечисленным ниже критериям отнесения к категории «оплата маловероятна»:
 - контрагент обанкротился;
 - возросла вероятность того, что контрагент обанкротится.

Группа применяет упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Соответственно, Группа не отслеживает изменение кредитного риска, а вместо этого признает резерв в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива на каждую отчетную дату.

Для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и займам выданным Группа применяет двумерную модель. К отдельным существенным остаткам со специфическими характеристиками применялись отдельные нормы резервирования на основании данных за предыдущие периоды об отношениях между сторонами, индивидуального анализа их текущего финансового положения и прогнозных факторов по дебиторам и экономической среде. Ко всем прочим остаткам, которые сходны по своей природе, применялся стандартный подход с использованием матрицы резервов, основанной на данных Группы по кредитным убыткам за предыдущие периоды с учетом прогнозных данных. Нормы резервирования зависят от количества дней просрочки и устанавливаются отдельно для различных групп контрагентов со сходными характеристиками. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые уровни дефолта за предыдущие периоды и проводится анализ изменений в прогнозных оценках.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам рассчитывается на основании ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев ввиду коротких сроков погашения.

2. Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Группы представлены торговой и прочей кредиторской задолженностью, которая первоначально признается по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Последующая оценка

После первоначального признания финансовые обязательства Группы оцениваются в дальнейшем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в качестве финансовых расходов в обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разницы в балансовой стоимости признаются в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3. Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы отражаются по эффективной процентной ставке. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие

денежные поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(j) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства на счетах в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения на дату размещения три месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

(к) Оценочные обязательства

Общие сведения

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, в том числе обязательства, связанные с судебными или налоговыми разбирательствами, для урегулирования которых с высокой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом любого возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, отражающей, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее с течением времени, признается как финансовый расход.

Оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию

У Группы есть обязательства по рекультивации ряда участков, которые должны быть выполнены согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного прекращения эксплуатации активов. Ожидается, что основная часть этих обязательств не будет погашаться в ближайшие годы и будет финансироваться за счет общих средств Группы на момент выполнения соответствующих работ. Работы по рекультивации и ресторации обычно проводятся в конце производственного цикла каждого участка.

Расходы на ликвидацию и рекультивацию будут понесены Группой в процессе эксплуатации или в конце срока эксплуатации определенных сооружений и месторождений. Группа оценивает оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию на каждую отчетную дату. Группа признает оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию, если вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Данная деятельность по восстановлению включает в себя демонтаж и вывоз сооружений, восстановление территорий, на которых располагались рудники, демонтаж производственного оборудования, закрытие промышленных объектов и мест складирования отходов, а также восстановление, мелиорация и рекультивация затронутых территорий.

Как правило, такое обязательство возникает при установке актива или при нарушении земель/окружающей среды на месте разработки месторождения. При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены в

результате строительства/разработки месторождения, капитализируется за счет увеличения балансовой стоимости соответствующих добывающих активов.

Изменения в ожидаемых сроках ликвидации и рекультивации или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки оценочного обязательства и соответствующей корректировки актива, к которому относится оценочное обязательство, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*» (далее – «МСФО (IAS) 16»).

Если уменьшение суммы оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию превышает балансовую стоимость актива, к которому относится оценочное обязательство, любая величина превышения признается непосредственно в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

С течением времени дисконтированное обязательство увеличивается за счет изменения дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконтирования, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, сопряженные с обязательством. Амортизация дисконта признается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве финансовых расходов.

Изменения прогнозируемых затрат на ликвидацию и рекультивацию, относящихся к участкам, эксплуатация которых прекращена, признаются непосредственно в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(I) Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Неопределенные налоговые позиции

Политика Группы предусматривает полное соблюдение применимого налогового законодательства Российской Федерации. Группа оценивает расходы и обязательства по текущему налогу на прибыль исходя из допущения, что все налоговые расчеты ее материнского и дочернего предприятий будут подвергнуты проверке со стороны соответствующих налоговых органов. Группа и соответствующие налоговые органы могут по-разному интерпретировать законодательство в отношении совершенных операций. Данные неопределенные налоговые позиции учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*» (далее – «МСФО (IAS) 12») и МСФО (IAS) 37 «*Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы*» (далее – «МСФО (IAS) 37»). Группа оценивает неопределенные налоговые позиции исходя из наиболее вероятного результата.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Не отраженные в учете отложенные налоговые активы переоцениваются на каждую отчетную дату и признаются только в той степени, в какой является вероятным получение будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать отложенный налоговый актив.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств, так как отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с одного субъекта налогообложения.

(m) Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка обобщенной консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством суждений, оценок и допущений, которые влияют на учетные значения балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату обобщенной консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Оценки и допущения Группы включают суждения руководства и зависят от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Группа определила ряд областей, которые требуют выработки существенных оценок и допущений. Более подробные сведения о каждой области, а также их влияние на учетную политику, представлены ниже.

Существенные оценочные значения

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов

Анализ на предмет обесценения основывается на значительном числе факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания относительно темпов роста в отрасли, изменение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой стоимости актива требует использования оценок руководства. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования будущих денежных потоков, включают в себя объемы продаж и добычи, цены реализации (металлургическая продукция) и операционные расходы. Методы определения ценности использования включают методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, которые требуют от Группы проведения оценки таких потоков, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на ценность от использования и, в конечном итоге, на сумму обесценения (Примечание 9).

Прочие оценочные значения и допущения

Неопределенные позиции в отношении налога на прибыль

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную позицию по налогу на прибыль по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками в зависимости от того, какой подход позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил расчета налога на прибыль, и в тех случаях, когда существует неопределенность, Группа отражает налоговые обязательства на основе своей наилучшей оценки вероятного оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, которые необходимы для погашения этих обязательств.

Оценочные обязательства по судебным искам

Исходы различных судебных разбирательств, споров и исков к Группе являются в значительной степени неопределенными. Помимо прочих факторов руководство оценивает вероятность неблагоприятного исхода и свою способность объективно оценить сумму убытка. Непредвиденные события или изменения в таких факторах могут потребовать увеличения или уменьшения Группой суммы оценочного обязательства, отраженного или подлежащего отражению в отношении какого-либо события, по которому ранее оценочное обязательство не создавалось, поскольку вероятность соответствующего события не была высокой (Примечание 16).

Оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию

Руководство Группы анализирует оценочные обязательства на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения текущей наилучшей оценки. Оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию отражаются в том периоде, в котором они возникли, в размере, соответствующем максимально точной оценке приведенной стоимости будущих затрат. Данные оценки требуют большого количества суждений о характере и стоимости работ, а также о сроках их завершения и могут меняться в зависимости от будущих изменений в затратах, природоохранном законодательстве и практике восстановления природных ресурсов. Для расчета приведенной стоимости будущих затрат Группа использует применимую ставку дисконтирования, которая зависит от времени возникновения таких затрат. Сроки работ по рекультивации связаны с прекращением фазы добычи, использования активов или действия нормативно-законодательных требований и существенным образом зависят от различных активов. На оценочное значение также может оказать влияние появление новых методов рекультивации и ресторации, изменения нормативных требований и опыт выполнения других операций. Существующая неопределенность оценочного значения может привести к тому, что будущие фактические расходы будут отличаться от сумм, в настоящее время отраженных в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на сумму оценочного обязательства на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов. Изменения в ожидаемых сроках восстановления или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки оценочного обязательства на восстановление и соответствующей корректировки актива, к которому относится оценочное обязательство, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 (Примечание 16).

Обесценение финансовых активов

Группа создает резервы под ожидаемые кредитные убытки вследствие возможной неспособности покупателей осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности

резерва под ожидаемые кредитные убытки руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности дебитора и изменений в условиях платежа. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Имеющиеся у Группы данные по кредитным убыткам за предыдущие периоды и ее прогнозы в отношении экономических условий также, могут оказаться нерепрезентативными с точки зрения наступления у покупателя события дефолта в будущем (Примечание 10, 12, 13).

Определение чистой возможной цены продажи товарно-материальных запасов

Группа списывает устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей. Кроме того, готовая продукция Группы учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи (Примечание 11). Оценка чистой возможной цены продажи готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Ставка, заложенная в договоре аренды

Группа не имеет возможности непосредственно определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, в связи с чем она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог 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 Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного Группой, отличается от её функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Аренда

Вероятность исполнения опционов на продление и прекращение, а также вероятность отчисления и оценки компонентов платежей, не связанных с арендой, выявления и оценки фиксированных платежей по существу, определения ставки привлечения дополнительных заемных средств, применяемой для расчета обязательств по договорам аренды, проходят оценку на предмет признания активов и обязательств в форме права пользования.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная

уверенность в том, что он не будет исполнен. Возобновляемые договоры аренды, в которых указывается начальный период и которые продлеваются на неопределенный срок в конце первоначального периода, если только они не были расторгнуты любой из сторон договора, считаются вступившими в силу после даты, на которую договор может быть расторгнут, принимая во внимание более широкую экономическую составляющую договора, а не только платежи за расторжение договора. Сроки действия договоров аренды определяются исходя из условий договоров, производственной необходимости в аренде специализированного актива и сроков исполнения обязательств по восстановлению.

Налогообложение

Деятельность Группы облагается налогами в России. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена налоговыми органами. Российские налоговые органы занимают жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

(n) Реклассификации

В данные обобщенной консолидированной финансовой отчетности за предыдущие периоды были внесены определенные изменения в части классификации статей для приведения их в соответствие с форматом представления данных в текущем году. Такие реклассификации оказывают влияние на представление некоторых статей в отчете о движении денежных средств и в примечаниях к обобщенной консолидированной финансовой отчетности и не влияют на показатели чистой прибыли или капитала.

(o) Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, примененные Группой

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применимые поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Отсутствие возможности обмена валют» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты), которые стали обязательными для Группы с 1 января 2025 г., не оказали существенного влияния на ее обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, применимые к Группе, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты и поправки после их вступления в силу. Группа ожидает, что следующие поправки и улучшения после вступления в силу не окажут существенного влияния на ее обобщенную консолидированную финансовую отчетность:

- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке»

финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);

- ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры о возобновляемой энергии» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

В отношении МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты) Группа находится в процессе анализа влияния на ее обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	По состоянию на			
	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Внеоборотные финансовые активы	5 434 276	--	5 057 880	--
<i>в том числе материнская компания</i>	<i>3 844 079</i>	<i>--</i>	<i>3 663 401</i>	<i>--</i>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 921	--	929	--
Прочие оборотные активы	1 131	--	1 256	--
Денежные средства и их эквиваленты	72	--	104	--
Торговая и прочая кредиторская задолженность	--	(167 671)	--	(203 549)
<i>в том числе материнская компания</i>	<i>--</i>	<i>(163)</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
Авансы полученные	--	(1 166)	--	--
	5 439 400	(168 837)	5 060 169	(203 549)

Нижеприведенные таблицы содержат информацию об общих суммах операций со связанными сторонами за соответствующий отчетный год:

	За 2025 год			
	Закупки	Продажи	Финансовые доходы и расходы, нетто	Прочие доходы и (расходы), нетто
Материнская компания	277	--	331 496	--
Прочие связанные стороны	136 694	9 211	196 167	38 794
	136 971	9 211	527 663	38 794

	За 2024 год			
	Закупки	Продажи	Финансовые доходы и расходы, нетто	Прочие доходы и (расходы), нетто
Материнская компания	--	--	311 828	--
Прочие связанные стороны	241 372	144 854	169 416	3 392
	241 372	144 854	481 244	3 392

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, включенное в состав административных расходов, за 2025 год составило 7 866 тыс. руб. (за 2024 год: 5 621 тыс. руб.).

5. Административные и прочие операционные расходы

	2025 г.	2024 г.
Офисные и эксплуатационные расходы	65 526	72 293
Расходы на содержание законсервированных объектов	52 530	54 961
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	33 498	41 052
Аудиторские и консультационные услуги	11 244	2 353
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	2 248	1 912
Расходные материалы	1 740	3 270
Изменение оценочного обязательства на рекультивацию	--	487 623
Ожидаемые кредитные убытки по авансам выданным	--	12 577
Прочее	11 239	34 082
Итого	178 025	710 123

6. Прочие операционные доходы

	2025 г.	2024 г.
Изменение оценочного обязательства на рекультивацию	57 430	--
Результат от выбытия внеоборотных активов	34 584	--
Доходы от списания резерва по авансам выданным	12 981	--
Доходы от аренды	4 247	3 362
Доход от модификации договоров аренды (Примечание 14)	--	171 959
Прочее	6 011	1 584
Итого	115 253	176 905

7. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы по предоставленному финансированию	527 663	481 244
Итого	527 663	481 244

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2025 г.	2024 г.
Процентный расход по обязательствам по аренде	36 286	31 950
Пени по кредиторской задолженности	--	206
Амортизация дисконта по оценочному обязательству на ликвидацию и рекультивацию	110 159	29 502
Итого	146 445	61 658

8. Неотраженные договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. договорные обязательства Группы по приобретению основных средств отсутствуют.

9. Обесценение внеоборотных активов

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, сумма обесценения внеоборотных активов составила 26 095 тыс. руб. и 145 652 тыс. руб. соответственно. Активы в форме права пользования, объекты незавершенного строительства и основные средства были обесценены до нуля, так как будущие денежные потоки отрицательные. За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, дополнительное обесценение объектов незавершенного строительства, основных средств и авансов под будущие поставки основных средств составило 1 978 тыс. руб. (2024 год: ноль тыс. руб.). Также за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, активы в форме права пользования, возникшие в результате переоценки обязательств по договорам аренды и признания обязательств по новым договорам аренды, в размере 24 117 тыс. руб. (за 2024 год: 104 987 тыс. руб.) (Примечание 14) были обесценены до нуля.

10. Внеоборотные финансовые активы

В составе внеоборотных финансовых активов отражены займы выданные, которые включают также задолженность по процентам. Группа, исходя из применяемого подхода по оценке ожидаемых кредитных убытков по долгосрочным займам выданным, на основании двумерной модели в математической матрице, оценила величину ожидаемых кредитных убытков по данной категории финансовых активов как несущественную. Никаких признаков значительного увеличения кредитного риска по долгосрочным выданным займам на конец отчетного периода не выявлено.

11. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и прочие материалы	16 226	--
Готовая продукция, товары для перепродажи и незавершенное производство	2 260	2 397
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи	18 486	2 397

В 2025 году 1 421 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов на списание товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи (в 2024 году: 1 636 тыс. руб.). В 2025 году стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расхода, составила 54 944 тыс. руб. (в 2024 году: 192 123 тыс. руб.).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	на 31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	27 826	21 444
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(11 917)	(12 636)
Итого торговая дебиторская задолженность	15 909	8 808
Прочая дебиторская задолженность	1 256	951
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(1 124)	(211)
Итого прочая дебиторская задолженность	132	740
Итого дебиторская задолженность	16 041	9 548

Ниже представлена информация о кредитном риске в отношении торговой дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. по срокам ее погашения:

	на 31 декабря 2025 г.		на 31 декабря 2024 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки
Текущая часть	11 081	(18)	6 035	(13)
30 дней или менее	1 786	(4)	2 751	(2)
31—60 дней	1 258	(2)	1 298	(1 280)
61—90 дней	88	—	1 206	(1 188)
91—180 дней	152	—	3 282	(3 282)
181—365 дней	731	(1)	5 292	(5 292)
Более года	12 730	(11 892)	1 579	(1 579)
Итого торговая дебиторская задолженность	27 826	(11 917)	21 444	(12 636)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

На 31 декабря 2023 г.	1 631
Признание	11 216
На 31 декабря 2024 г.	12 847
Признание	194
На 31 декабря 2025 г.	13 041

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты представлены остатками на расчетных счетах в суммах 114 тыс. руб. и 145 тыс. руб. на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответственно.

14. Аренда

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	Земля
На 1 января 2024 г.	—
Поступления активов в форме права пользования	—
Эффект от изменения оценок по договорам аренды	104 987
Начисленная амортизация	(67)
Обесценение (Примечание 9)	(104 920)
На 31 декабря 2024 г.	—
Поступления активов в форме права пользования	—
Эффект от изменения оценок по договорам аренды	1 027
Начисленная амортизация	23 090
Обесценение (Примечание 9)	(24 117)
На 31 декабря 2025 г.	—

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, а также ее изменения в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	2025 г.	2024 г.
Обязательства по аренде на 1 января	393 076	454 914
Эффект от изменения оценок по договорам аренды	4 469	(66 971)
Расходы по процентам	36 344	31 102
Арендные платежи	(28 506)	(28 776)
Возврат переплаты по договорам аренды	—	2 807
Обязательства по аренде на 31 декабря	405 383	393 076

Общая сумма денежных оттоков по договорам аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., составила 28 567 тыс. руб. и 28 776 тыс. руб. соответственно.

15. Задачи и принципы управления рисками, связанными с финансовыми инструментами

Группа подвержена риску ликвидности и кредитному риску. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих финансовых обязательств, которые погашаются посредством денежных средств или другого финансового актива, что может повысить риск убытков. В Группе существуют процедуры, направленные на сведение указанных убытков к минимуму, например, поддержание на необходимом уровне объема денежных средств и других высоколиквидных оборотных активов для своевременного выполнения своих обязательств.

Ниже в таблицах указаны оставшиеся на отчетную дату договорные сроки погашения непроизводных финансовых обязательств Группы, определенные на основании недисконтированных потоков денежных средств по заключенным договорам исходя из наиболее ранней возможной даты погашения.

	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Свыше 4 лет	
На 31 декабря 2025 г.							
Обязательства по договорам аренды	16 475	37 260	37 260	37 298	37 298	1 502 787	1 668 378
Торговая и прочая кредиторская задолженность	188 809	18 128	-	-	-	-	206 937

	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Свыше 4 лет	
На 31 декабря 2024 г.							
Обязательства по договорам аренды	2 812	35 427	35 427	35 427	35 427	1 469 867	1 614 387
Торговая и прочая кредиторская задолженность	237 923	27 652	-	-	-	-	265 575

Кредитный риск

Кредитный риск возникает, когда неисполнение стороной своих обязательств может сократить сумму будущих денежных поступлений от имеющихся на отчетную дату финансовых активов.

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 12) и с инвестиционной деятельностью в отношении займов выданных (Примечание 10).

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в банках	114	145
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 040	9 549
Прочие финансовые активы, в т. ч.	5 434 276	5 057 880
--Займы выданные	5 434 276	5 057 880
Итого	5 450 430	5 067 574

16. Оценочные обязательства

	Оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию	Оценочные обязательства на выплату налогов, кроме налога на прибыль, пени и штрафы	Итого
На 1 января 2025 г.	760 243	5 088	765 331
Начислено	-	744	744
Использовано	(2 457)	-	(2 457)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования	(57 430)	-	(57 430)
Амортизация дисконта	110 161	-	110 161
На 31 декабря 2025 г.	810 517	5 832	816 349
Краткосрочная часть	13 465	5 832	19 297
Долгосрочная часть	797 052	-	797 052

17. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлены ниже:

	2025 г.	2024 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	(14 099)	--
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль	--	13
(Расход) экономия по налогу на прибыль, отраженный в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(14 099)	13

С 1 января 2025 г. налог на прибыль рассчитывается по ставке 25% от налогооблагаемой прибыли в России.

Ниже представлено сопоставление расходов по налогу на прибыль, рассчитанных с применением российской номинальной налоговой ставки к прибыли до налогообложения, с расходами по налогу на прибыль, отраженными в обобщенной консолидированной финансовой отчетности:

	2025 г.	2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	394 348	(271 613)
(Расход) экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке (25% для 2025 года, 20% для 2024 года)	(98 587)	54 323
<i>Корректировки:</i>		
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль	—	11
Изменение непризнанных налоговых убытков и прочих временных разниц	30 969	(122 558)
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу	53 519	68 237
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 3,58% (2024: 0%) (расход) экономия по налогу на прибыль	(14 099)	13
Итого (расход) экономия по налогу на прибыль	(14 099)	13

Для целей подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в размере 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 13 193 тыс. руб.) по убыткам в размере 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 52 774 тыс. руб.) Также Группа не признала отложенные налоговые активы в размере 565 776 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 489 948 тыс. руб.) по вычитаемым временным разницам в размере 2 263 104 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 1 959 792 тыс. руб.), которые доступны при определении налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка будущих периодов.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	205 988	252 095
Задолженность по заработной плате и прочие соответствующие обязательства	11 869	12 648
Прочая кредиторская задолженность	949	832
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	218 806	265 575

19. Обыкновенные акции

Уставный капитал Компании состоит из 599 737 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая, все из которых полностью оплачены, размещены и находятся в обращении в соответствии с законодательством РФ.

Компания вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы в соответствии с действующим законодательством и уставом. Дивиденды могут объявляться только из прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской финансовой отчетности Группы по РСБУ.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. На 31 декабря 2025 и 2024 гг. выпущенные ценные бумаги с эффектом разводнения отсутствовали.

20. События после отчетного периода

Группа провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2025 г. и до даты одобрения обобщенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску, и пришла к выводу о том, что после отчетного периода не произошло никаких событий, которые

ПАО «Комбинат Южуралникель»

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

потребовали бы корректировок или раскрытия информации в обобщенной консолидированной финансовой отчетности.