

**Публичное акционерное общество
«Ижсталь»**

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

Содержание

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	10

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Ижсталь»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Ижсталь» (ПАО «Ижсталь») (ОГРН 1021801435325) и его дочерней организации (совместно – «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 08 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 07 апреля 2025 года.

ПАО «Ижсталь»

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	5	28 746 578	33 365 576
Себестоимость продаж		(23 902 770)	(25 829 016)
Валовая прибыль		4 843 808	7 536 560
Коммерческие и сбытовые расходы		(1 987 877)	(2 147 536)
Обесценение долгосрочных активов, нетто		–	(9 035)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки		10 957	44 334
Налоги, кроме налога на прибыль		(102 925)	(91 712)
Административные и прочие операционные расходы	6	(869 865)	(822 609)
Прочие операционные доходы	7	55 894	75 953
Итого коммерческие, сбытовые и операционные расходы, нетто		(2 893 816)	(2 950 605)
Операционная прибыль		1 949 992	4 585 955
Финансовые доходы		1 616	1
Финансовые расходы	8	(924 268)	(468 423)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто		619 644	(297 429)
Прочие (расходы) доходы, нетто		–	(3 921)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		(303 008)	(769 772)
Прибыль до налогообложения		1 646 984	3 816 183
Расход по налогу на прибыль	18	(453 554)	(800 104)
Прибыль		1 193 430	3 016 079
Прочий совокупный доход:			
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:			
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	16	5 237	20 432
Итого совокупный доход, за вычетом налогов		1 198 667	3 036 511
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		800 729	800 729
Прибыль на акцию (в российских рублях на одну акцию), приходящаяся на держателей обыкновенных акций – базовая и разводненная		1 490,43	3 766,67

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	3 311 818	3 458 296
Активы в форме права пользования	14	42 252	59 572
Нематериальные активы		42	50
Внеоборотные финансовые активы		3 600	—
		3 357 712	3 517 918
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	4 056 968	5 466 220
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	12 983 204	11 434 113
Прочие оборотные активы		2 434 058	108 044
Прочие оборотные финансовые активы		138	—
Денежные средства и их эквиваленты	12	111 621	65 374
		19 585 989	17 073 751
Итого активы		22 943 701	20 591 669
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	21	1 067 639	1 067 639
Накопленный прочий совокупный доход		73 081	67 844
Нераспределенная прибыль		7 807 174	5 698 693
Итого капитал		8 947 894	6 834 176
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 698 053	1 483 934
Обязательства по договорам аренды	14	50 312	67 629
Пенсионные обязательства	16	63 554	56 885
Оценочные обязательства	17	154 398	142 005
Прочие финансовые обязательства		82 087	—
Отложенные налоговые обязательства		790 603	454 775
		2 839 007	2 205 228
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	6 525 529	4 632 746
Обязательства по договорам аренды	14	1 777	1 736
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	2 254 845	2 730 975
Авансы полученные и прочие краткосрочные обязательства		1 861 772	3 172 695
Прочие финансовые обязательства		41 043	—
Пенсионные обязательства	16	10 824	9 789
Налог на прибыль к уплате	18	17 671	31 209
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	20	399 046	944 960
Оценочные обязательства	17	44 293	28 155
		11 156 800	11 552 265
Итого обязательства		13 995 807	13 757 493
Итого капитал и обязательства		22 943 701	20 591 669

Козённов Сергей Михайлович
Генеральный директор



08.04.2026

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход	Итого капитал
На 1 января 2024 г.	1 067 639	3 197 717	47 412	4 312 768
Прибыль	–	3 016 079	–	3 016 079
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	–	–	20 432	20 432
Эффект от признания займов, полученных от компаний под общим контролем, по справедливой стоимости (Прим. 3(f))	–	(515 103)	–	(515 103)
На 31 декабря 2024 г.	1 067 639	5 698 693	67 844	6 834 176
Прибыль	–	1 193 430	–	1 193 430
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	–	–	5 237	5 237
Эффект от признания займов, полученных от компаний под общим контролем, по справедливой стоимости (Прим. 3(f))	–	915 051	–	915 051
На 31 декабря 2025 г.	1 067 639	7 807 174	73 081	8 947 894

Примечания составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Ижсталь»

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.	2024 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль		1 193 430	3 016 079
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		283 826	259 736
(Положительные) отрицательные курсовые разницы, нетто		(619 644)	297 429
Расход по отложенному налогу на прибыль	18	335 828	497 171
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(10 957)	(44 334)
Прибыль от прощения, реструктуризации и списания торговой и прочей кредиторской задолженности	7	(7 734)	(4 432)
Списание товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи	10	72 061	120 217
Убыток от списания внеоборотных активов		12 472	19 235
Результат от выбытия внеоборотных активов		(2 790)	9 539
Финансовые расходы (доходы), нетто	8	922 652	468 422
Изменение оценочных обязательств и вероятных налоговых рисков	17	21 915	7 395
Прочее		26 019	(10 659)
<i>Изменения в статьях оборотного капитала:</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(1 546 521)	(6 200 553)
Товарно-материальные запасы		1 342 396	1 382 395
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(399 458)	611 558
Авансы полученные		(1 307 689)	(501 471)
Налоги к уплате и прочие обязательства		(698 269)	(120 474)
Прочие активы		(2 345 894)	1 118 878
Налог на прибыль уплаченный		135 563	334 728
Чистое (расходование) поступление денежных средств по операционной деятельности		(2 592 794)	1 260 859
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		–	1
Поступления от реализации основных средств		–	236
Предоставление займов выданных		(3 600)	–
Выплаты по приобретению основных средств и нематериальных активов		(143 072)	(211 399)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(146 672)	(211 162)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		3 304 456	696 800
Выплата кредитов и займов		–	(2 030 851)
Проценты уплаченные		(520 416)	(6 333)
Выплаты в погашение основной суммы обязательств по договорам аренды		1 593	(1 586)
Чистое поступление (расходование) денежных средств по финансовой деятельности		2 785 633	(1 341 970)
(Отрицательные) положительные курсовые разницы на денежные средства и их эквиваленты, нетто		(11)	–
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам		91	354
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		46 247	(291 919)

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей)

Денежные средства на начало отчетного периода		65 374	357 293
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на начало периода	12	65 374	357 293
Денежные средства на конец отчетного периода		111 621	65 374
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на конец периода	12	111 621	65 374

1. Общие сведения и описание деятельности

Публичное акционерное общество «Ижсталь» (далее – Компания), сокращённое название ПАО «Ижсталь», ИНН 1826000655, зарегистрировано 18 мая 1995 года Администрацией г. Ижевска.

Место нахождения Компании: 426006, Российская Федерация, Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Новоажимова, 6.

Компания и ее дочернее предприятие далее совместно именуется «Группа». Основная деятельность Группы связана с производством сортового горячекатаного проката и катанки, стали в слитках, стальных прутков, профилей (методом холодного волочения) и прочей металлопродукции. Группа представляет свою отчетность как единый операционный сегмент.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., утверждена к выпуску 08_апреля 2026 г.

2. Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена руководством Группы на основе проаудированной 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 копирования из нее без каких-либо изменений:

- 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 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 о лицах, контролирующих эмитента.
- Информация о дочерних организациях эмитента (группы эмитента).
- Информация о финансовых вложениях 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.

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

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов при операциях в иностранной валюте, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как курсовые разницы.

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.

Дочернее предприятие включается в обобщенную консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над его операциями (даты приобретения) и исключается из обобщенной консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

В случае утраты контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание активов (в том числе гудвила), 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) Основные средства

Основные средства и незавершенное строительство учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и 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 заимствованиям 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 резерва на ликвидацию и рекультивацию.

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

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.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации:

Категория основных средств	Годы
Здания и сооружения	5-100
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-25
Прочие	2-15

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

(b) 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. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из срока аренды и предполагаемого срока полезного использования активов:

Категория активов	Годы
Здания и сооружения	5-37
Машины и оборудование	8-9

Однако если договор аренды передает Группе право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива.

Амортизация активов в форме права пользования, относящихся к земле, рассчитывается линейным методом исходя из срока использования земельного участка (от 12 до 48 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.

(с) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или 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.

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).

(d) 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 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.

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 больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Ранее обесцененные активы, по которым ранее было признано обесценение, тестируются на предмет возможного восстановления обесценения на каждую отчетную дату при наличии признаков восстановления. 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.

(е) 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, прочих финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(f) 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.

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 (далее – ПСД) 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 ПСД 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 ПСД, 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 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.

Последующая оценка

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, впоследствии отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут обесцениться. 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

Информация по обесценению финансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

- Торговая и прочая дебиторская задолженность – Примечание 11.

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. Соответственно, Компания 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 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.

Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату представлен балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов. Группа не привлекает обеспечение в качестве гарантии.

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Группы представлены кредитами и займами, торговой и прочей

кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами, которые первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеются остатки по займам, полученные от связанных сторон (Примечание 4). Займы были признаны по справедливой стоимости в сумме 448 068 тыс. руб., эффект от первоначального признания отражен в составе капитала.

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. Данная категория, как правило, применяется в отношении кредитов и займов (Примечание 13).

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.

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.

(g) 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.

(h) Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Пенсионные планы с установленными выплатами и прочие вознаграждения по

окончании трудовой деятельности

Группа имеет ряд пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений, в которых участвует большая часть производственного персонала.

Выплаты в рамках данных планов рассчитываются преимущественно исходя из стажа и средней заработной платы работника. Группа учитывает затраты, связанные с планами с установленными выплатами и прочими долгосрочными вознаграждениями, по методу прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с целью распределения суммарных пенсионных затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с формулой расчета пенсионных выплат в рамках данного плана.

Обязательство Группы по выплате пенсионных пособий в установленном размере и прочих долгосрочных вознаграждений рассчитывается для каждого плана и прочих долгосрочных вознаграждений в отдельности посредством дисконтирования сумм будущих выплат, которые уже заработали сотрудники в течение срока работы на предприятии за текущий и предыдущий периоды. Применяемая ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по долгосрочным высоколиквидным облигациям.

По пенсионным планам с установленными выплатами актуарные прибыли и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. По прочим долгосрочным вознаграждениям актуарные прибыли и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются в составе прибыли или убытка.

В отношении нефондируемых пенсионных планов Группа признает пенсионное обязательство на сумму, равную сумме прогнозного пенсионного обязательства.

Государственные социальные фонды

Отчисления Группы в Социальный Фонд России отражаются в составе финансового результата периода, к которому они относятся, в составе расходов на социальное обеспечение.

(i) 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. Поступление 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 реализации 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. Группа заключает договоры, предусматривающие реализацию продукции, включая оказание услуг по транспортировке. В таких договорах Группа учитывает две отдельных

обязанности к исполнению: обязанность по предоставлению продукции покупателям и обязанность по организации доставки (транспортировка, отгрузка) продукции покупателям. Выручка признается в определенный момент времени, когда контроль над товарами передается покупателю (в порту, месте погрузки или после доставки первому перевозчику). Выручка от услуг по отгрузке и транспортировке признается в течение времени по мере непосредственного оказания услуг. Выручка от реализации продукции и оказания услуг оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Группа рассчитывает получить в обмен на эти товары или услуги, за вычетом возвратов и корректировок, торговых скидок, связанных налогов с продаж (НДС) и экспортных пошлин.

Переменное возмещение

Если возмещение по договору является переменным, Группа оценивает сумму возмещения, которую она будет вправе получить в обмен на передаваемые покупателю товары.

Гарантийные обязательства

Группа предоставляет своим покупателям гарантии в соответствии с требованиями законодательства РФ. Данные гарантии представляют собой гарантии-соответствия (подтверждающие соответствие продукции согласованным параметрам) и не предполагают оказания каких бы то ни было дополнительных услуг покупателям Группы. Такие гарантии учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (далее – «МСФО (IAS) 37»).

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой безусловное право Группы на получение возмещения (т.е. выплата возмещения зависит только от времени наступления срока платежа). См. политику учета финансовых активов в Примечании 3 (f).

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).

Информация о существенных учетных суждениях, связанных с выручкой по договорам с покупателями, раскрыта в Примечании 3 (n).

(j) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в качестве отложенного дохода в прочих обязательствах, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве прочего операционного дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Субсидии, представляющие собой компенсацию за приобретение актива, отражаются посредством их вычета из стоимости приобретения соответствующего актива, и признаются в составе прибыли или убытка в течение срока использования амортизируемого актива в качестве уменьшения величины начисляемых амортизационных расходов.

(k) 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 оценочного обязательства, происходящее с течением времени, признается как финансовый расход.

Оценочное обязательство 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.

Расходы на ликвидацию и рекультивацию будут понесены Группой в процессе эксплуатации или в конце срока эксплуатации определенных сооружений. Группа оценивает оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию на каждую отчетную дату. Группа признает оценочное обязательство 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 шламонакопители, шлаковые отвалы и хвостохранилища, 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 территории осуществления деятельности производственных объектов. При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены в результате строительства производственных объектов, в которые входят комплексы, предназначенные для складирования твердых отходов или отстоя и сброса технической воды, капитализируется за счет увеличения балансовой стоимости соответствующих 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. Постепенная 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 РФ, в юрисдикции которой Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Неопределенные налоговые позиции

Политика Группы предусматривает полное соблюдение применимого налогового законодательства РФ. Группа оценивает расходы и обязательства по текущему налогу на прибыль исходя из предположения, что все налоговые расчеты 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. 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 обязательства отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц, 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, и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия и ассоциированные организации, а также с долями участия в совместной деятельности, если сроки уменьшения временной разницы поддаются контролю, и существует высокая вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

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 только в случаях, если она имеет юридически защищенное право производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с одного субъекта налогообложения или разных субъектов налогообложения, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению.

(m) 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 урегулировать 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.

(n) 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 подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте Группы и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Оценки и допущения

Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже или в соответствующем примечании с информацией об учетной политике. 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

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть отражены в отчетности, требуется существенное суждение руководства. Основой для определения этой суммы являются вероятные сроки и уровень будущей налогооблагаемой прибыли, а также наличие налогооблагаемых временных разниц (Примечание 18).

При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, оперативное планирование на период не более пяти лет (такой период считается надежным и способствует точности прогнозирования), те же допущения относительно оперативных планов, которые использовались для оценки ожидаемых будущих денежных потоков от активов, финансовые планы, основанные на данных за прошлые периоды и ожиданиях относительно портфеля долговых обязательств, истечение срока действия переноса налоговых убытков в зависимости от применимого налогового законодательства с учетом изменений в налоговых правилах по зачету налоговых убытков на 2026-2030 годы. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования налогооблагаемой прибыли в будущем, включают в себя объемы продаж, цены реализации на металлургическую продукцию и операционные расходы. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, изменяется, данный эффект признается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется в зависимости от вероятности наличия достаточной налогооблагаемой прибыли и налогооблагаемых временных разниц для использования всех или части отложенных налоговых активов.

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 требует использования оценок руководства. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования будущих денежных потоков, включают в себя объемы продаж, цены реализации на металлургическую продукцию 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 использования и, в конечном итоге, на сумму обесценения.

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.

Сроки полезного использования объектов основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года, и в случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8. Данные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

Оценочные обязательства

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 17).

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

Расходы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и прочих выплат по окончании трудовой деятельности, а также текущая стоимость пенсионных обязательств определяется с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Такие допущения включают в себя определение ставки дисконтирования, будущий уровень оплаты труда, уровень смертности и будущее увеличение пенсий. В силу сложности оценки, основных допущений и их долгосрочного характера, размер обязательств по пенсионному плану и прочим долгосрочным планам с установленными выплатами сильно зависит от данных допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Параметром, наиболее подверженным изменениям, является ставка дисконтирования. При расчете соответствующей ставки дисконтирования руководство полагает, что кривая доходности российских государственных облигаций соответствует ожидаемому сроку обязательства по плану с установленными выплатами. Уровень смертности основан на общедоступных статистических таблицах смертности. Данные таблицы смертности имеют тенденцию изменяться только интервалами в ответ на демографические изменения. Размер будущего увеличения оплаты труда и пенсионных выплат определяется на основании ожидаемых будущих темпов инфляции. Подробная информация представлена в Примечании 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 использования активов или действием нормативно-законодательных требований и существенно образом различаются у разных 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 17).

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 11).

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 цены продажи (Примечание 10). 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.

Оценочное обязательство по судебным искам

Группа является ответчиком по ряду исков, претензий и судебных разбирательств по вопросам, относящимся к ее деятельности, налоговым позициям. Начисление обязательств по вероятному оттоку ресурсов производилось на основе оценки комбинации стратегий ведения и урегулирования судебных разбирательств. Возможно, что изменения допущений или реальная эффективность данных стратегий могут оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности в будущем периоде.

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 (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). 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 (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочернего предприятия).

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 отделения 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 РФ. Российское налоговое, валютное и таможенное 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.

(о) 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) стали обязательными для Группы с 1 января 2025 г., но не оказали существенного влияния на ее обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

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

Нижеприведенные таблицы содержат информацию об общих суммах операций и остатков по расчетам со связанными сторонами за соответствующий отчетный год.

	на 31 декабря			
	2025 г.		2024 г.	
	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Внеоборотные финансовые активы	3 600	–	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 686 016	–	9 491 034	–
в том числе перед материнской компанией	–	–	904	–
Авансовые платежи и предоплаты	2 159 650	–	7 845	–
Прочие оборотные финансовые активы	138	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	646	–	6 793	–
Кредиты и займы долгосрочные	–	(1 698 053)	–	(1 483 934)
Обязательства по договорам аренды долгосрочные	–	(1 360)	–	(2 732)
Краткосрочные кредиты и займы	–	(85)	–	(85)
Обязательства по договорам аренды краткосрочные	–	(1 334)	–	(1 100)
Торговая и прочая кредиторская задолженность,	–	(943 570)	–	(1 421 198)
в том числе перед материнской компанией	–	(99 517)	–	(123 769)
Авансы полученные и прочие краткосрочные	–	(379 582)	–	(1 002 270)

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

обязательства						
Итого	12 850 050	(3 023 984)	9 505 672	(3 911 319)		
2025						
	Закупки	Продажи	Финансовые доходы (расходы)	Прочие доходы и (расходы), нетто		
Материнская компания	1 124 922	–	–	(1)		
Прочие связанные стороны	14 049 568	7 877 466	(92 015)	6 025		
Итого	15 174 490	7 877 466	(92 015)	6 024		
2024						
	Закупки	Продажи	Финансовые доходы (расходы)	Прочие доходы и (расходы), нетто		
Материнская компания	1 310 307	–	–	1		
Прочие связанные стороны	15 496 254	10 859 457	(125 807)	26 642		
Итого	16 806 561	10 859 457	(125 807)	26 643		

Выплаты ключевому управленческому персоналу за 2025 год составили 28 722 тыс. руб. (за 2024 год составили 39 422 тыс. руб.). Долгосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу не предусмотрены.

Группой по состоянию на 31.12.2025 выданы поручительства по обязательствам связанных сторон в сумме 67 204 734 тыс. руб. (на 31.12.2024 – в сумме 64 689 195 тыс. руб.). Вероятность выбытия каких-либо ресурсов для погашения возникающих при этом условных обязательств Группа оценивает, как незначительную, поскольку должники исполняют обеспеченные поручительствами платежные обязательства перед кредиторами согласно договорным условиям и отсутствуют признаки, свидетельствующие о нарушении таких платежных обязательств в будущем.

5. Выручка по договорам с покупателями

	2025 г.	2024 г.
Выручка от основной деятельности	28 076 810	32 639 209
Прочая выручка	669 768	726 367
Итого	28 746 578	33 365 576

6. Административные и прочие операционные расходы

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	543 571	525 408
Офисные и эксплуатационные расходы	105 256	79 617
Аудиторские и консультационные услуги	49 009	75 060
Социальные расходы	28 081	17 996
Услуги по страхованию	22 672	19 583
Амортизация основных средств	21 964	19 633
Оценочное обязательство по судебным искам, нетто	21 915	7 729
Убыток от списания внеоборотных активов	12 472	28 775
Расходные материалы	5 836	7 571
Банковские сборы и услуги	2 602	3 028
Прочее	56 487	38 209
Итого	869 865	822 609

7. Прочие операционные доходы

	2025 г.	2024 г.
--	----------------	----------------

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Доходы от аренды	17 208	27 446
Прибыль от списания торговой и прочей кредиторской задолженности с истекшим сроком давности	7 734	4 432
Чистый результат выбытия внеоборотных активов	2 790	236
Компенсации за нарушение условий хозяйственных договоров	–	3 119
Прочее	28 162	40 720
Итого	55 894	75 953

8. Финансовые расходы

	2025 г.	2024 г.
Проценты по кредитам и займам	748 681	288 165
Пени и штрафы по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам	98 947	145 256
Пени и штрафы по хозяйственным договорам	35 014	3 053
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 181	6 333
Итого финансовые расходы по кредитам, займам и договорам аренды	885 823	442 807
Амортизация дисконта по оценочному обязательству на ликвидацию и рекультивацию	23 372	16 550
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам	10 198	9 066
Процентные расходы по прочим финансовым обязательствам	4 875	–
Итого финансовые расходы	924 268	468 423

9. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2024 г.	65 944	3 179 490	8 666 851	167 883	84 794	150 614	12 315 576
Поступления	–	7 025	66 452	19 758	1 245	195 548	290 028
Изменение оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию	–	(16 898)	–	–	–	–	(16 898)
Перевод между категориями	–	20 918	240 166	–	1 416	(262 500)	–
Выбытие	–	(3 505)	(90 505)	(1 904)	(11 404)	(10 535)	(117 853)
На 31 декабря 2024 г.	65 944	3 187 030	8 882 964	185 737	76 051	73 127	12 470 853
Поступления	–	5 493	42 592	–	308	146 509	194 902
Изменение оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию	–	(8 877)	–	–	–	–	(8 877)
Перевод между категориями	–	4 193	135 263	–	266	(139 722)	–
Выбытие	–	(24 220)	(53 660)	–	(6 627)	(112)	(84 619)
На 31 декабря 2025 г.	65 944	3 163 619	9 007 159	185 737	69 998	79 802	12 572 259
Амортизация и обесценение							
На 1 января 2024 г.	–	(1 765 179)	(6 792 905)	(156 939)	(75 114)	–	(8 790 137)
Начисленная амортизация	–	(46 635)	(244 246)	(5 549)	(2 560)	–	(298 990)
Перевод между категориями	–	34	–	–	(34)	–	–
Выбытие	–	2 812	69 223	1 905	11 665	(9 035)	76 570
На 31 декабря 2024 г.	–	(1 808 968)	(6 967 928)	(160 583)	(66 043)	(9 035)	(9 012 557)
Начисленная амортизация	–	(52 075)	(262 265)	(3 430)	(2 411)	–	(320 181)
Перевод между категориями	–	–	232	–	(232)	–	–
Выбытие (обесценение)	–	16 824	48 599	1	6 873	–	72 297
На 31 декабря 2025 г.	–	(1 844 219)	(7 181 362)	(164 012)	(61 813)	(9 035)	(9 260 441)

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Остаточная стоимость							
На 1 января 2024 г.	65 944	1 414 311	1 873 946	10 944	9 680	150 614	3 525 439
На 31 декабря 2024 г.	65 944	1 378 062	1 915 036	25 154	10 008	64 092	3 458 296
На 31 декабря 2025 г.	65 944	1 319 400	1 825 797	21 725	8 185	70 767	3 311 818

Балансовая стоимость основных средств, переданных в залог, по состоянию на 31.12.2025 г. составляет 1 794 919 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. составляет 871 594 тыс. руб.).

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 общая сумма договорных обязательств Группы по будущим операциям по приобретению основных средств без учета НДС составила 42 953 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 43 002 тыс. руб.)

10. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2025г.	31 декабря 2024г.
Сырье и материалы	1 680 036	2 197 315
Незавершенное производство	1 171 978	1 711 297
Готовая продукция	1 204 954	1 557 608
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи	4 056 968	5 466 220

В 2025 г. 72 061 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов по списанию товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи (за 2024 г. отражен расход на сумму 120 217 тыс. руб.). В 2025 г. стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расхода, составила 23 902 770 тыс. руб. (2024 г.: 25 829 016 тыс. руб.).

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025г.	31 декабря 2024г.
Торговая дебиторская задолженность	13 104 005	11 589 447
- покупателями на внутреннем рынке	13 024 563	11 541 578
- покупателями на внешнем рынке	79 442	47 869
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(222 330)	(286 415)
Итого торговая дебиторская задолженность	12 881 675	11 303 032
Прочая дебиторская задолженность	162 960	139 293
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(61 431)	(8 212)
Итого прочая дебиторская задолженность	101 529	131 081
Итого дебиторская задолженность	12 983 204	11 434 113

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

на 31 декабря 2025

на 31 декабря 2024

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки
Текущая часть 30 дней или менее	1 054 216	(17 983)	1 823 067	(41 298)
31-60 дней	988 687	(1 969)	1 185 724	(2 808)
61-90 дней	849 100	(1 341)	1 165 092	(13 720)
91-180 дней	725 945	(1 063)	1 231 276	(50 576)
181-365 дней	1 845 590	(2 025)	2 814 347	(82 136)
Более года	4 704 748	(163 865)	3 054 141	(28 357)
Итого торговая дебиторская задолженность	2 935 719	(34 084)	315 800	(67 520)
Итого торговая дебиторская задолженность	13 104 005	(222 330)	11 589 447	(286 415)

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

на 31 декабря 2024	294 627
Восстановление	(10 866)
Использование	—
на 31 декабря 2025	283 761

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025г.	31 декабря 2024г.
Денежные средства в банках, в том числе		
- в российских рублях	111 621	65 395
- в прочих валютах	—	70
Итого денежные средства и их эквиваленты	111 621	65 465
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	(91)
Итого денежные средства и их эквиваленты, нетто	111 621	65 374

13. Кредиты и займы

Непогашенные суммы основного долга и процентов по кредитам и займам представлены ниже:

Долгосрочные кредиты и займы	31 декабря 2025г.	31 декабря 2024г.
В российских рублях		
Коммерческие организации	1 698 138	1 484 019
В евро		
Банки и финансовые учреждения	4 250 293	4 632 661
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(4 250 378)	(4 632 746)
Итого	1 698 053	1 483 934

Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	31 декабря 2025г.	31 декабря 2024г.
---	--------------------------	--------------------------

ПАО «Ижсталь»**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***В российских рублях**

Коммерческие организации	2 275 151	–
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	4 250 378	4 632 746
Итого	6 525 529	4 632 746

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

Сроки погашения

По требованию	6 525 429
2026 г.	100
2030 г.	92 616
2031 г. и последующие годы	1 605 437
Итого	8 223 582

Группа нарушила платежные обязательства в размере 4 250 293 тыс. руб. и 4 632 661 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответственно, которые представляют собой обязательства по кредитным соглашениям с иностранными банками.

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств (Примечание 9), гарантиями материнской компании и поручительствами связанных сторон.

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 31 декабря 2024 гг.:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Итого
На 1 января 2024 г.	60 111	24	4 952	65 087
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды	(3 845)	1 090	206	(2 549)
Начисленная амортизация	(1 808)	(112)	(1 046)	(2 966)
На 31 декабря 2024 г.	54 458	1 002	4 112	59 572
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды	(14 406)	–	(33)	(14 439)
Начисленная амортизация	(1 709)	(121)	(1 051)	(2 881)
На 31 декабря 2025 г.	38 343	881	3 028	42 252

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

	2025	2024
Обязательства по аренде на 1 января	69 365	78 891
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды	(18 869)	(7 940)
Арендные платежи	(4 011)	(7 919)
Расходы по процентам	5 604	6 333
Обязательства по аренде на 31 декабря	52 089	69 365

Общая сумма денежных оттоков по договорам аренды за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., составила 4 051 тыс. руб. и 7 969 тыс. руб. соответственно.

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

Группа подвержена риску ликвидности, кредитному и валютному рискам, а также риску изменения процентной ставки. 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 (включая процентные платежи, рассчитанные с использованием договорных процентных ставок или ставок на отчетную дату (применительно к плавающим процентам) 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.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	6 525 544	–	–	–	–	3 035 702	9 561 246
Обязательства по договорам аренды	–	6 558	6 389	5 082	5 005	117 300	140 334
Торговая и прочая кредиторская задолженность	783 992	1 198 259	–	–	–	–	1 982 251
Прочие финансовые обязательства	–	58 705	52 267	45 519	–	–	156 491

	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.							
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	4 632 661	100	–	–	–	1 998 072	6 630 833
Обязательства по договорам аренды	–	–	8 189	8 189	8 189	174 307	198 874
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 089 314	1 395 750	–	–	–	–	2 485 064

Кредитный риск

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

ПАО «Ижсталь»**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 11), и финансовой деятельностью, включая валютные операции.

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой для управления данным риском. Группа проводит оценку платежеспособности каждого покупателя, от результатов которой зависит размер предоставляемого тому или иному покупателю кредитного лимита. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей. Срок погашения задолженности по контрактам при продаже продукции составляет в среднем 30 дней. Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным покупателям. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы, проверяемые на предмет обесценения. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. По итогам анализа на предмет обесценения в составе дебиторской задолженности признается резерв на ожидаемые кредитные убытки (Примечание 11).

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена ниже:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Денежные средства в банках	111 621	65 374
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 983 204	11 434 113
Прочие финансовые активы	3 738	–
Итого	<u>13 098 563</u>	<u>11 499 487</u>

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Данный риск возникает тогда, когда коммерческие сделки и признаваемые активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

В таблице ниже представлены данные по валютному риску Группы на отчетную дату, который может возникнуть в связи с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты предприятия, к которому относятся данные активы и обязательства:

Активы и обязательства, выраженные в долларах США	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Краткосрочные обязательства	(18 636)	(8 653)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18 636)	(8 653)
Активы и обязательства, выраженные в евро	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Оборотные активы	2 690	14 836
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 690	14 836
Краткосрочные обязательства	(4 268 857)	(4 648 801)
Кредиты и займы	(4 250 293)	(4 632 661)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18 564)	(16 140)

Активы и обязательства, выраженные в юанях	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Оборотные активы	–	70
Денежные средства и их эквиваленты	–	70
Краткосрочные обязательства	(45 192)	(11 865)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(45 192)	(11 865)

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к изменению обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро, которые, по мнению руководства, представляют собой наиболее обоснованную оценку в текущих рыночных условиях и которые могут оказать влияние на деятельность Группы:

	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Изменение курса евро к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Изменение курса юаня к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
2024 г.	+27%	(2 336)	+27%	(1 251 170)	+18%	(2 123)
	-10%	865	-10%	463 396	-18%	2 123
2025 г.	+25%	(4 659)	+25%	(1 066 542)	+17%	(7 683)
	-15%	2 795	-15%	639 925	-15%	6 779

Риск изменения процентной ставки

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок и может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. доля кредитов и займов с плавающей процентной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 89% (включая ключевую ставку ЦБ РФ –37%, EURIBOR и пр. – 52%) и 88% (включая ключевую ставку ЦБ РФ – 12%, EURIBOR и пр. – 76%) соответственно.

В таблице ниже представлены данные о чувствительности результатов Группы к изменениям плавающих процентных ставок:

	Увеличение/уменьшение ключевой ставки ЦБ РФ (в процентных пунктах)	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Увеличение/уменьшение ставки LIBOR (в процентных пунктах)	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Увеличение/уменьшение ставки EURIBOR (в процентных пунктах)	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
2024 г.	3,00	(23 086)	–	–	1,50	(109 734)
	-3,00	23 086	–	–	-1,50	109 734
2025 г.	2,00	(61 513)	–	–	1,50	(101 119)
	-4,00	123 026	–	–	-1,50	101 119

16. Пенсии и иные планы, предусматривающие выплату пособий по окончании трудовой деятельности и выплату прочих долгосрочных вознаграждений

В дополнение к государственному пенсионному обеспечению и социальному страхованию, предоставляемым в соответствии с российским законодательством, Группа применяет ряд пенсионных планов с установленными выплатами, которые охватывают большинство работников, занятых на производстве и пенсионеров.

Группа выплачивает работникам несколько видов долгосрочных пособий в установленном размере, как-то: пособие в связи со смертью на рабочем месте и пособие по инвалидности, также Группа на добровольной основе оказывает финансовую поддержку в виде пособий с установленным размером своим пенсионерам по старости и пенсионерам-инвалидам. Помимо этого, единовременные пособия выплачиваются работникам при выходе на пенсию в зависимости от их стажа работы в Группе и уровня зарплаты конкретных сотрудников. Некоторые работники Группы имеют право на досрочный выход на пенсию в соответствии с государственным пенсионным законодательством. Финансирование всех пенсионных планов осуществляется после наступления события, по которому должны начисляться выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были 3 236 работников, а 6 442 пенсионеров получали финансовую помощь от работодателя, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2024 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были 3 067 работников, а 6 532 пенсионеров получали финансовую помощь от работодателя, соответственно.

Актуарная оценка долгосрочных пособий по окончании трудовой деятельности и прочих долгосрочных пособий была проведена по состоянию на 31 декабря 2025 года. Данные переписи участников на указанную дату были собраны в отношении всех соответствующих операционных подразделений Группы.

Установленные Группой пенсионные обязательства и затраты на пенсионное обеспечение подтверждены независимым сертифицированным актуарием в соответствии с расчетом актуарной текущей стоимости будущих обязательств по методу прогнозируемой условной единицы.

На 31 декабря 2025 г. сумма обязательств по пенсиям и иным планам, предусматривающим выплату пособий по окончании трудовой деятельности, составляет 67 545 тыс. руб., сумма обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям составляет 6 833 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 64 515 тыс. руб. и 2 159 тыс. руб. соответственно) и включается в строку «Пенсионные обязательства» в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении.

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за 2025 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства
1 января 2025 г.	66 674
Стоимость услуг текущего периода	2 633
Стоимость услуг прошлых периодов	3 906
Чистые расходы по процентам	10 198
Пересчет обязательств по прочим долгосрочным выплатам	129
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	16 866
Пособия выплаченные	(3 925)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях	99
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях	484
Корректировки на основе опыта	(5 820)
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(5 237)
31 декабря 2025 г.	74 378

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за 2024 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства
1 января 2024 г.	80 856
Стоимость услуг текущего периода	3 008
Чистые расходы по процентам	9 066
Пересчет обязательств по прочим долгосрочным выплатам	(517)
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	11 557
Пособия выплаченные	(5 307)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях	(15 528)
Корректировки на основе опыта	(4 904)
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(20 432)
31 декабря 2024 г.	66 674

Группа предоставляет финансовую поддержку бывшим работникам в виде единовременных выплат и осуществляют отдельные пожизненные выплаты, поэтому существует риск изменения величины ожидаемых пенсионных обязательств в зависимости от ожидаемой продолжительности жизни пенсионеров. Контроль за данным риском осуществляется путем использования наиболее актуальных таблиц продолжительности жизни. Риск существенного изменения процентных ставок нивелируется использованием максимально обоснованных актуарных допущений в отношении ставок дисконтирования. Группа не выявляет нестандартные, специальные бизнес-планы или риски, а также существенные концентрации рисков. Группа проводит анализ чувствительности путем расчета общей суммы обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами в рамках различных актуарных допущений и путем сравнения результатов. Методы и набор допущений, использованные при подготовке анализа чувствительности, не менялись по сравнению с предыдущим периодом. Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами составляет 7 лет и 7 лет на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответственно.

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств с установленными выплатами, на 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ставка дисконтирования	14,90%	15,30%
Уровень инфляции	5,10%	5,60%
Норма увеличения компенсаций	6,20%	6,70%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	2025 г.	2024 г.
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%	(4 170)	(3 770)
Уменьшение на 1%	4 641	4 204
Уровень инфляции		
Увеличение на 1%	1 808	1 709
Уменьшение на 1%	(1 643)	(1 559)
Норма увеличения компенсаций		
Увеличение на 1%	3 207	2 831
Уменьшение на 1%	(2 906)	(2 550)

Текучесть кадров

Увеличение на 3%	(2 393)	(2 309)
Уменьшение на 3%	2 816	2 743

Вышеуказанные результаты анализа чувствительности были подготовлены на основе метода экстраполяции влияния на обязательство по планам с установленными выплатами в результате обоснованных изменений ключевых допущений на конец отчетного периода. Анализ чувствительности основан на изменении одного существенного допущения, при этом все остальные допущения остаются неизменными. Анализ чувствительности может не отражать фактическое изменение обязательств по планам с установленными выплатами, поскольку маловероятно, что допущения будут меняться по отдельности.

17. Оценочные обязательства

	Оценочное обязательство на ликвидацию и рекульти- вацию	Оценочные обязательства по судебным искам	Итого
На 1 января 2025 г	161 300	8 860	170 160
Начислено	–	22 160	22 160
Использовано	–	(7 879)	(7 879)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования	(8 877)	–	(8 877)
Амортизация дисконта	23 372	–	23 372
Восстановление неиспользованных сумм	–	(245)	(245)
На 31 декабря 2025 г	175 795	22 896	198 691
Краткосрочная часть	21 397	22 896	44 293
Долгосрочная часть	154 398	–	154 398

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли и убытках, включали следующие компоненты:

	2025 г.	2024 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	(117 726)	(303 431)
Изменения отложенных налоговых активов и обязательств	(335 828)	(406 220)
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	–	502
Отложенный налог, относящийся к изменению налоговой ставки с 1 января 2025 г	–	(90 955)
Расходы по налогу на прибыль	(453 554)	(800 104)

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 до налогообложения	1 646 984	3 816 183
Расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке (25% для 2025 года, 20% для 2024 года)	(411 746)	(763 237)
Корректировки:		

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях.	–	502
Изменение непризнанных налоговых убытков (Расходы), не уменьшающие и доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу	(2 686)	40 571
Влияние изменения налоговой ставки с 1 января 2025 г.	(39 122)	13 015
	–	(90 955)
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 28% (2024 г.: 21%) расход по налогу на прибыль	(453 554)	(800 104)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(453 554)	(800 104)

Отложенный налог на прибыль, отраженный в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности, включает в себя следующие позиции:

	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период в составе прибылей и убытков		
	1 января 2025 г.	31 декабря 2025 г.	
Отложенные налоговые активы			
Оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию	40 325	3 624	43 949
Товарно-материальные запасы	7 361	(7 361)	–
Кредиты и займы	221 897	(154 382)	67 515
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	22 859	(15 396)	7 463
Чистый операционный убыток к переносу	200 871	(118 626)	82 245
Прочее	–	5 185	5 185
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и активы в форме права пользования	(532 199)	16 383	(515 816)
Товарно-материальные запасы	–	(58 666)	(58 666)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(412 244)	(9 400)	(421 644)
Обязательства по договорам аренды	(2 059)	1 225	(834)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(1 586)	1 586	–
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	(454 775)	(335 828)	(790 603)

	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период в составе прибылей и убытков			
	1 января 2024 г.	Изменение налоговой ставки	31 декабря 2024 г.	
Отложенные налоговые активы				
Оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию	33 159	(899)	8 065	40 325
Товарно-материальные запасы	–	5 889	1 472	7 361
Кредиты и займы	117 870	59 648	44 379	221 897
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49 350	(31 063)	4 572	22 859

ПАО «Ижсталь»

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

и прочие обязательства				
Чистый операционный убыток к переносу	369 903	(209 207)	40 175	200 871
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства и активы в форме права пользования	(425 917)	158	(106 440)	(532 199)
Товарно-материальные запасы	(64 365)	64 365	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(34 135)	(295 660)	(82 449)	(412 244)
Обязательства по договорам аренды	(3 465)	1 818	(412)	(2 059)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	–	(1 269)	(317)	(1 586)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	42 400	(406 220)	(90 955)	(454 775)

Для целей подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в размере 14 981 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12 295 тыс. руб.) по налоговым убыткам в размере 59 923 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 49 180 тыс. руб.), которые доступны для переноса на будущие периоды против будущих налогооблагаемых доходов Группы. Отложенные налоговые активы не признавались в отношении указанных убытков, поскольку нет уверенности, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для использования данных активов.

Вероятные риски по налогу на прибыль на сумму 14 626 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г.: 14 626 тыс. руб.) были отражены в обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Возможные риски по налогу на прибыль на сумму 568 136 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответственно не были начислены в обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы (на 31 декабря 2024 г.: 425 011 тыс. руб.)

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2025г.</u>	<u>31 декабря 2024г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	1 857 522	2 411 771
Задолженность по заработной плате и прочие соответствующие обязательства	273 346	245 911
Кредиторская задолженность по основным средствам	85 918	66 628
Прочая кредиторская задолженность	38 059	6 665
	<u>2 254 845</u>	<u>2 730 975</u>

20. Налоги к уплате и прочие аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС к уплате	243 685	802 655
Налоги с фонда оплаты труда	151 048	135 693
Земельный налог	2	2 589
Налог на имущество	–	3 506
Прочее	4 311	517
Итого	399 046	944 960

21. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 г. акционерный капитал Компании составляет 1 067 639 тыс. руб. (один миллиард шестьдесят семь миллионов шестьсот тридцать девять тысяч рублей) и определяется как сумма номинальной стоимости размещённых акций, и состоит из обыкновенных акций и привилегированных акций (типа А).

Обыкновенные акции

Уставный капитал Компании состоит из 800 729 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, все из которых полностью оплачены, размещены и находятся в обращении в соответствии с законодательством РФ.

Привилегированные акции

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. у Компании имелось 266 910 разрешенных к выпуску и выпущенных в соответствии с российским законодательством привилегированных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая (что составляет 25% уставного капитала Группы), из них 266 910 акций находились в обращении и были полностью оплачены.

Согласно российскому законодательству и уставу Компании данные привилегированные акции являются некумулятивными и не имеют права голоса кроме случаев, предусмотренных законодательством и уставом.

Дивиденды выплаченные и предполагаемые

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

Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (убытка) за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, 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.

22. События после отчетного периода

Группа провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2025 г. и до даты выпуска обобщенной консолидированной финансовой отчетности, и пришла к выводу о том, что после отчетной даты не произошло никаких событий, которые потребовали бы корректировок или раскрытия информации в обобщенной консолидированной финансовой отчетности.