

# **Аудиторское заключение независимых аудиторов**

**о бухгалтерской отчетности**

**Акционерного общества «ФортеИнвест»**

**за 2025 год**

# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ФортеИнвест»

### Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Акционерного общества «ФортеИнвест» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, отчета об изменениях капитала за 2025 год и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями в Российской Федерации и в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Важные обстоятельства в отношении сравнительных показателей

Мы обращаем внимание на пояснения 10 и 18 к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, где указано, что сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год были пересчитаны. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

### Прочие сведения

Аудит бухгалтерской отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год был проведен другими аудиторами, чье заключение от 17 марта 2025 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

## Ответственность руководства и Совета директоров за бухгалтерскую отчетность

---

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности Компании.

## Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской отчетности

---

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

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


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

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

  
Рушев Антон Андреевич



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906104760, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 77 АД 9328948 от 25 марта 2025 года.

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

11 марта 2026 года

# **Акционерное общество «ФортеИнвест»**

**Бухгалтерская отчетность за 2025 год  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
на 31 декабря 2025 года

Организация АО «ФортеИнвест»  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Торговля оптовая моторным топливом, включая авиационный бензин  
Организационно-правовая форма /форма собственности Непубличное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность  
Единица измерения тыс. руб.  
Местонахождение (адрес) 127055, г. Москва, ул. Новослободская, дом 41, этаж 6, помещение I

КОДЫ	
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	90531706
ИНН	7707743204
по ОКВЭД 2	46.71.2
по ОКOPФ / ОКФС	12267 34
по ОКЕИ	384

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

Наименование аудиторской организации \_\_\_\_\_

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации \_\_\_\_\_

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации \_\_\_\_\_

В соответствии с п. 10 п. 8.2. Устава АО «ФортеИнвест» утверждение годовой бухгалтерской отчетности относится к компетенции Общего собрания акционеров.

<input checked="" type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет
АО "КЭПТ"
ИНН 7702019950
ОГРН 1027700125628

Наименование показателя	Пояснения	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы		84,191	110,507	—
Основные средства		393,142	412,297	255,892
Финансовые вложения	3	61,527,210	63,270,993	29,969,553
Отложенные налоговые активы		387,507	388,806	98,926
Прочие внеоборотные активы	4	6,135,261	7,125,921	5,545,169
<b>Итого по разделу I</b>		<b>68,527,311</b>	<b>71,308,524</b>	<b>35,869,540</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	5	6,866,107	8,173,426	8,787,402
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		3,719,516	4,393,618	3,757,533
Дебиторская задолженность	6	46,405,227	47,458,783	40,808,387
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	3	51,538	50,840	—
Денежные средства и денежные эквиваленты	7	419,837	502,816	342,999
Прочие оборотные активы	8	1,546,522	1,187,067	1,673,037
<b>Итого по разделу II</b>		<b>59,008,747</b>	<b>61,766,550</b>	<b>55,369,358</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>127,536,058</b>	<b>133,075,074</b>	<b>91,238,898</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	9	20,000	20,000	20,000
Резервный капитал		1,000	1,000	1,000
Нераспределенная прибыль/(Непокрытый убыток)		8,156,044	(1,190,268)	(17,943,448)
<b>Итого по разделу III</b>		<b>8,177,044</b>	<b>(1,169,268)</b>	<b>(17,922,448)</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	10	55,182,383	—	20,269,556
Отложенные налоговые обязательства		2,793,052	2,531,560	2,645,265
Прочие обязательства	13	18,322,636	15,491,000	33,323,841
<b>Итого по разделу IV</b>		<b>76,298,071</b>	<b>18,022,560</b>	<b>56,238,662</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	10	14,082,787	73,175,871	18,543,535
Кредиторская задолженность	11	28,374,720	42,820,508	33,974,869
Прочие краткосрочные обязательства		874	974	—
Оценочные обязательства	12	602,562	224,429	404,280
<b>Итого по разделу V</b>		<b>43,060,943</b>	<b>116,221,782</b>	<b>52,922,684</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>127,536,058</b>	<b>133,075,074</b>	<b>91,238,898</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_

В.В. Козлов

11 марта 2026 года



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ  
за 2025 год**

Организация АО «ФортеИнвест»  
Единица измерения тыс. руб.

Наименование показателя	Пояснения	2025 год	2024 год
Выручка	14	297,264,349	358,595,794
Себестоимость продаж	15	(251,042,061)	(312,012,471)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>46,222,288</b>	<b>46,583,323</b>
Коммерческие расходы	16	(19,595,906)	(16,891,552)
Управленческие расходы	17	(3,212,458)	(2,897,254)
<b>Прибыль от продаж</b>		<b>23,413,924</b>	<b>26,794,517</b>
Доходы от участия в других организациях	20	-	5,900,000
Проценты к получению		993,046	1,238,686
Проценты к уплате	10	(11,909,690)	(7,662,862)
Прочие доходы	18	3,681,059	645,799
Прочие расходы	19	(3,961,300)	(8,539,169)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>		<b>12,217,038</b>	<b>18,376,970</b>
Налог на прибыль организаций	20	(2,375,543)	(1,630,830)
в том числе:			
текущий налог на прибыль организаций	20	(2,112,752)	(2,036,575)
отложенный налог на прибыль организаций		(262,791)	405,745
Прочее		(495,183)	17,840
<b>Чистая прибыль</b>		<b>9,346,312</b>	<b>16,763,980</b>
<b>Совокупный финансовый результат периода</b>		<b>9,346,312</b>	<b>16,763,980</b>
<b>Справочно</b>			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.коп.)		46,740.41	83,819.90

Генеральный директор

11 марта 2026 года



# ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА за 2025 год

Организация АО «ФортеИнвест»  
 Единица измерения тыс. руб.

## 1. Движение капитала

Наименование показателя	Пояснения	Нераспределенн ая			Итого
		Уставный капитал	Резервный капитал	прибыль/(Непок рытый убыток)	
Величина капитала на 31 декабря 2023 года	9	<u>20,000</u>	<u>1,000</u>	<u>(17,943,448)</u>	<u>(17,922,448)</u>
Чистая прибыль		-	-	16,763,980	16,763,980
Эффект первого применения ФСБУ 14/2022		-	-	(10,800)	(10,800)
Величина капитала на 31 декабря 2024 года	9	<u>20,000</u>	<u>1,000</u>	<u>(1,190,268)</u>	<u>(1,169,268)</u>
Чистая прибыль		-	-	9,346,312	9,346,312
Величина капитала на 31 декабря 2025 года	9	<u>20,000</u>	<u>1,000</u>	<u>8,156,044</u>	<u>8,177,044</u>

Генеральный директор

11 марта 2026 года

В.В. Коалов



# ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2025 год

Организация АО «ФортеИнвест»  
Единица измерения тыс. руб.

Наименование показателя	Пояснения	За 2025 год	За 2024 год
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ</b>			
Поступления – всего		<b>294,628,270</b>	<b>371,596,490</b>
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг		250,569,174	307,317,640
Прочие поступления	24	44,059,096	64,278,850
Платежи – всего		<b>(290,593,705)</b>	<b>(374,278,604)</b>
в том числе:			
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, товары, работы, услуги		(278,459,254)	(353,451,710)
В связи с оплатой труда работников		(1,753,343)	(1,984,171)
Процентов по долговым обязательствам		(5,244,571)	(6,346,836)
Налога на прибыль организаций		(1,568,483)	(2,089,783)
НДС уплаченный		-	(3,709,398)
Прочие платежи	24	(3,568,054)	(6,696,706)
Сальдо денежных потоков от текущих операций		<b>4,034,565</b>	<b>(2,682,114)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ</b>			
Поступления – всего		-	<b>5,906,987</b>
в том числе:			
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)		-	6,300
Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям		-	5,900,687
Платежи – всего		<b>(26,955)</b>	<b>(32,453,668)</b>
в том числе:			
В связи с приобретением акций других организаций		(15,245)	(32,436,318)
В связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставлением займов другим лицам		(11,710)	(17,350)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций		<b>(26,955)</b>	<b>(26,546,681)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ</b>			
Поступления – всего		<b>85,434,644</b>	<b>110,748,728</b>
в том числе:			
Получение кредитов и займов		85,434,644	110,748,728
Прочие поступления		-	-
Платежи – всего		<b>(89,523,163)</b>	<b>(81,401,534)</b>
в том числе:			
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов		(89,445,086)	(81,306,107)
Прочие платежи		(78,077)	(95,427)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций		<b>(4,088,519)</b>	<b>29,347,194</b>
Сальдо денежных потоков за отчетный период		<b>(80,909)</b>	<b>118,399</b>
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода		502,816	342,999
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(2,070)	41,418
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода		<b>419,837</b>	<b>502,816</b>

Генеральный директор

11 марта 2026 года

В.В. Козлов



**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ,  
ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ  
АО «ФОРТЕИНВЕСТ» ЗА 2025 ГОД**

---

**1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ**

Полное наименование – Акционерное общество «ФортеИнвест» (далее – Общество).

Основные виды деятельности АО «ФортеИнвест» в 2025 году – торговля оптовая моторным топливом, включая авиационный бензин.

Дополнительные виды деятельности:

- производство нефтепродуктов;
- деятельность агентов по оптовой торговле твердым, жидким и газообразным топливом и связанными продуктами;
- деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Переработка нефти осуществляется Обществом на давальческой основе на производственных мощностях Дочернего Общества.

**Юридический и фактический адрес**

Российская Федерация, 127055, город Москва, улица Новослободская, дом 41, этаж 6, помещение I.

**Дата государственной регистрации**

16 февраля 2011 года (ОГРН 1117746105400).

**Сведения о реестродержателе Общества**

Акционерное общество «Сервис-Реестр». Место нахождения и почтовый адрес: Российская Федерация, 107045, г. Москва, ул. Сретенка, д. 12. Лицензия № 045-13983-000001 от 2 марта 2004 года без ограничения срока действия выдана Федеральной службой по финансовым рынкам России.

**Сведения о численности работников**

Среднесписочная численность работающих в Обществе:

- за 2025 год – 289 человек;
- за 2024 год – 283 человек.

**Органы управления Общества:**

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Единоличным исполнительным органом Общества с 8 июня 2023 года по 29 июля 2024 года являлся Генеральный директор Общества Кебадзе Александр Сергеевич, действующий на основании Устава Общества.

С 30 июля 2024 года Единоличным исполнительным органом Общества по настоящее время является Генеральный директор Общества Козлов Виталий Владимирович, действующий на основании Устава Общества.

Общество не имеет конечной контролирующей стороны, поскольку у Общества отсутствует сторона, обладающая конечным контролем в соответствии с ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах», Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (подп. 24 п.1 ст.2) и Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (п.1 ст. 81).

Общество не имеет филиалов и представительств.

## **2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована согласно действующим в Российской Федерации (далее – РФ) правилам бухгалтерского учета и отчетности.

Бухгалтерский учет в Общества организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и органов, которым федеральными законами предоставлено право регулирования бухгалтерского учета.

Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества, утвержденной приказом генерального директора от 28 декабря 2024 года № 49-ОД.

### **Применимость допущения непрерывности деятельности Общества**

Бухгалтерская отчетность подготовлена руководством Общества, исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Общества, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

Общество по графику в течение 2026 года обязано погасить кредиты и займы в сумме 14,082,787 тыс. руб. У Общества зафиксированы чистые активы в размере 8,177,044 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: отрицательные чистые активы составили (1,169,268) тыс. руб., на 31 декабря 2023 года: (17,922,448) тыс. руб.) Положительный денежных поток от операционной деятельности в 2025 году составил в сумме 4,034,565 тыс. руб. (отрицательный денежный поток от операционной деятельности в 2024 году в сумме (2,682,114) тыс. руб.)

На дату утверждения отчетности руководство Общества заключило с ПАО Сбербанк договор о реструктуризации кредитного портфеля Общества в целях получения новых кредитов на общую сумму 90 млн долл. США (эквивалент на дату заключения договоров 6 941 млн руб.). По новым кредитным договорам обязательства погашаются равными платежами в сентябре и в декабре 2027 года. Общество имеет положительный исторический опыт взаимодействия руководства Общества с кредитором, в том числе по вопросам реструктуризации и дальнейшего развития отношений с банком, а также стратегический характер взаимоотношений с ПАО Сбербанк.

Помимо этого, на 31 декабря 2025 года у Общества имеется возможность привлечь дополнительное финансирование в сумме 3,300,274 тыс. руб., а также имеются оборотные активы в сумме 59,008,747 тыс.руб. для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

Руководство полагает, что в будущем сможет обслуживать кредиты и займы в соответствии с согласованными графиками погашения, так как Общество планирует существенно расширить производственные мощности и увеличить глубину переработки нефти на нефтеперерабатывающем заводе, принадлежащем дочернему обществу, реализовав второй этап комплексной программы модернизации, что позволит увеличить объем производства и что положительно скажется на финансовых результатах Общества в будущем.

После рассмотрения детальных бюджетов и прогнозов Общества, описанные в данном разделе, руководство полагает, что Общество обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения настоящей бухгалтерской отчетности, и, следовательно, применение допущения о непрерывности деятельности при составлении настоящей бухгалтерской отчетности является правомерным.

#### **План счетов бухгалтерского учета**

Общество разработало и применяет рабочий план счетов бухгалтерского учета, основанный на стандартном плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденном Приказом Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 года № 94н, с применением отдельных субсчетов, позволяющих получать отчетность, соответствующую требованиям бухгалтерского и налогового законодательства по российским стандартам, а также требованиям отдельного учета затрат.

#### **Проведение инвентаризации**

Инвентаризация активов и обязательств проводится в соответствии с ФСБУ №28/2023, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 13 января 2023 г №4н.

Инвентаризация основных средств проводится не реже одного раза в 3 года. Последняя инвентаризация основных средств проведена по состоянию на 1 ноября 2024 года.

Инвентаризация всех остальных активов и обязательств проведена по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Результаты всех инвентаризаций отражены в бухгалтерской отчетности за 2025 год.

#### **Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте**

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действующий на день совершения операции. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, установленного ЦБ РФ, на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, соответственно.

Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, регулируется ПБУ 3/2006. В соответствии с ПБУ 3/2006 активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету в рубли по состоянию:

- на дату их принятия к учету;
- на последнюю дату месяца, на отчетную дату и на дату совершения операции;
- на дату погашения актива (обязательства).

## **Оборотные и внеоборотные активы и обязательства**

Активы представляются как оборотные или внеоборотные в зависимости от срока их обращения или погашения.

Актив представляется в бухгалтерском балансе как оборотный, когда выполняется одно из следующих условий:

- а) актив предназначен для использования (потребления) или продажи в течение обычного операционного цикла или периода не более двенадцати месяцев (в частности, запасы);
- б) актив предназначен для продажи (в частности, внеоборотные активы к продаже);
- в) актив подлежит погашению в течение обычного операционного цикла (в частности, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, прочая дебиторская задолженность, связанная с обычным операционным циклом, независимо от срока ее погашения);
- г) актив подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты (в частности, краткосрочные финансовые вложения);
- д) актив является денежными средствами или денежными эквивалентами, за исключением случаев, когда существуют ограничения на их использование экономическим субъектом, действующие в течение, как минимум, двенадцати месяцев после отчетной даты.

Обязательства представляются как краткосрочные или долгосрочные в зависимости от срока погашения.

Обязательство представляется в бухгалтерском балансе как краткосрочное, когда выполняется одно из следующих условий:

- а) обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты (в частности, заемные средства, кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, связанная с приобретением (созданием) внеоборотных активов);
- б) обязательство связано с обычным операционным циклом независимо от срока погашения (в частности, кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам за товары, работы, услуги, авансы и предварительная оплата, полученные от покупателей и заказчиков, обязательства, связанные с оплатой труда работников);
- в) у Общества отсутствует безусловное право на отсрочку погашения обязательства не менее чем на двенадцать месяцев после отчетной даты (в частности, заемные средства, кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, связанная с приобретением (созданием) внеоборотных активов).

Часть долгосрочного обязательства, подлежащая погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, а также обязательство, которое должно было быть погашено в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, но в отношении которого в период между отчетной датой и датой составления бухгалтерской отчетности заключено соглашение о реструктуризации долга между экономическим субъектом и кредитором на период, превышающий двенадцать месяцев после отчетной даты, представляются в бухгалтерском балансе как краткосрочные обязательства.

## **Учет финансовых вложений**

Учет финансовых вложений ведется Обществом в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах).

Для целей последующей оценки финансовые вложения подразделяются на:

- финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость в установленном порядке;
- финансовые вложения, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из оценки по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

По состоянию на 31 декабря каждого отчетного года, а также при наличии признаков обесценения финансовых вложений, производится проверка на обесценение активов, по которым не определяется рыночная стоимость, и при необходимости в бухгалтерском учете начисляется резерв под обесценение финансовых вложений в соответствии с ПБУ 19/02. Резерв формируется в том случае, если в результате проведенной проверки подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

#### **Учет запасов**

В фактическую себестоимость запасов, кроме незавершенного производства и готовой продукции, включаются фактические затраты на приобретение (создание) запасов, приведение их в состояние и местоположение, необходимые для потребления, продажи или использования, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

В фактическую себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включаются прямые расходы, связанные с их производством и выполнением.

При списании запасов в производство, при отгрузке готовой продукции, товаров покупателям, при списании запасов их себестоимость рассчитывается по каждой единице (в разрезе каждой номенклатуры продукции и партии периода выработки).

На отчетную дату запасы оцениваются по наименьшей из фактической себестоимости и чистой стоимости продажи. Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением, под которое создается резерв.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение.

#### **Учет денежных средств и денежных эквивалентов**

Высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, отражаются в составе строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса.

## **Учет доходов**

Выручка по обычным видам деятельности признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- Общество имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества, имеется в случае, когда Общество в будущем получит в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Все обычные виды деятельности Общества указаны в Пояснении 1.

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями и отражаются в составе прочих доходов.

## **Учет расходов**

Расходы признаются в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Расходы по обычным видам деятельности формируют:

- расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов;
- расходы, возникающие непосредственно в процессе переработки (доработки) материально-производственных запасов для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг;
- коммерческие расходы;
- управленческие расходы.

Управленческими расходами признаются затраты, связанные с управлением Общества в целом, а также хозяйственные затраты, не связанные непосредственно с производственным процессом. К коммерческим расходам относятся затраты, связанные с продажей продукции, товаров, работ и услуг. Коммерческие и управленческие расходы признаются полностью в отчетном периоде их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

## **Учет затрат по кредитам и займам**

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

- проценты на сумму займа (кредита), подлежащие уплате заимодавцу (кредитору) в размере и на условиях, предусмотренных договорами займа (кредита);
- дополнительные расходы по займам.

Дополнительными расходами по займам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов), включаются в состав прочих расходов единовременно.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), не связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, включаются в состав прочих расходов равномерно независимо от условий их оплаты согласно договорам займа (кредита).

#### **Учет оценочных резервов**

В бухгалтерском учете начисляются следующие виды оценочных резервов:

- под обесценение финансовых вложений;
- по сомнительным долгам;
- под обесценение запасов.

При этом существует следующий порядок создания резервов:

**Резерв под обесценение финансовых вложений** создается на конец года на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, если при проверке подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Увеличения/уменьшения резерва за отчетный период относится на финансовый результат Компании в состав прочих расходов/доходов.

**Резерв по сомнительным долгам** образуется по следующим видам задолженности:

- сомнительная задолженность покупателей и заказчиков за продукцию, товары, работы и услуги;
- прочие сомнительные дебиторы.

При этом сомнительным долгом признается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Резерв создается в конце года по результатам инвентаризации расчетов с покупателями и заказчиками за продукцию, товары, работы и услуги по каждому сомнительному долгу следующим образом:

- сомнительные долги со сроком возникновения свыше 90 дней включаются в резерв в сумме, равной 100% суммы долгов;
- сомнительные долги со сроком возникновения от 60 до 90 дней (включительно) включаются в резерв в сумме, равной 50% суммы долгов;
- сомнительные долги со сроком возникновения от 30 до 60 дней (включительно) включаются в резерв в сумме, равной 25% суммы долгов;
- по сомнительным долгам со сроком возникновения менее 30 дней (включительно) резерв не создается.

Указанные выше проценты резервирования определяются на основании исторических данных собираемости дебиторской задолженности за последние 3 календарных года и подлежат пересмотру на конец каждого отчетного периода. Увеличения/уменьшения резерва за отчетный период относится на финансовый результат Компании в состав прочих расходов/доходов.

**Резерв под обесценение запасов** образуется на величину превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи; начисление резерва отражается по строке «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах.

#### **Учет оценочных обязательств**

В бухгалтерском учете и отчетности отражаются следующие виды оценочных обязательств:

- по выплате вознаграждений по результатам работы за квартал, год. Обязательство по таким выплатам начисляется в следующих случаях:
  - выплаты предусмотрены трудовыми или коллективными договорами;
  - исходя из действий Общества, которые вследствие установившейся прошлой практики или сделанных Обществом заявлений дают работникам основание считать, что организация принимает на себя обязательства по соответствующим выплатам, а также что организация имеет ресурсы для исполнения таких обязательств.
- на оплату неиспользованных отпусков;
- прочие оценочные обязательства, удовлетворяющие критериям п. 4 и 5 ПБУ 8/2010.

Оценочные обязательства, связанные с выплатами работникам, включают в себя также обязательства по оплате страховых взносов и иных обязательных платежей, связанных с такими выплатами.

#### **Учет авансов полученных (выданных)**

В случае перечисления Обществом оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке с учетом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей вычету (принятой к вычету) в соответствии с налоговым законодательством.

При получении Обществом оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке с учетом налога на добавленную стоимость, подлежащей уплате (уплаченной) в бюджет в соответствии с налоговым законодательством.

#### **Учет налога на прибыль**

Расход (доход) по налогу на прибыль определяется как сумма текущего налога на прибыль и отложенного налога на прибыль.

Текущий налог на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль равна сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Отложенный налог на прибыль определяется как суммарное изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за период, за исключением результатов операций, не включаемых в бухгалтерскую прибыль (убыток).

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства на начало и конец периода определяются на основе временных разниц, рассчитанных путем сравнения балансовой стоимости активов и обязательств с их стоимостью, которая будет учитываться при расчете налога на прибыль.

Отложенные налоговые обязательства признаются в том отчетном периоде, когда возникают налогооблагаемые временные разницы, а отложенные налоговые активы – в том отчетном периоде, когда возникают вычитаемые временные разницы, при условии существования вероятности того (то есть когда это более вероятно, чем нет), что Общество получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах.

Под условным расходом по налогу на прибыль понимается величина, определяемая как произведение бухгалтерской прибыли на ставку налога на прибыль.

В аналитическом учете постоянные разницы учитываются дифференцированно по видам доходов и расходов, временные разницы – по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла временная разница, и отражаются в бухгалтерском учете обособленно.

### 3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

#### Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)						
	Доля в капитале на 31 декабря 2025 года, в %	31 декабря			% ставка	Валюта	Срок погашения
		2025 года	2024 года	2023 года			
<b>Предоставленные займы</b>							
Дочерние общества		5,846,106	7,598,816	6,702,664	11,00	Доллар США	2027
Основное хозяйственное общество		39,113	-	44,844	5,75	Доллар США	2030
Основное хозяйственное общество		-	42,441	39,677	5,00	Евро	2026
Основное хозяйственное общество		-	14,700	1,000	9,50	Рубль	2026
Другие связанные стороны		-	-	2,650	КС ЦБ	Рубль	2026
Основное хозяйственное общество		7,110	-	-	КС ЦБ	Рубль	2030
Другие связанные стороны		4,600	-	-	КС ЦБ	Рубль	2030
<b>Итого предоставленные займы, долгосрочная часть</b>		<b>5,896,929</b>	<b>7,655,957</b>	<b>6,790,835</b>			
<b>Вложения в уставные капиталы дочерних обществ</b>							
Дочерние общества (обыкновенные акции)	89,34	15,512,356	15,510,464	13,075,257		Рубль	
Дочерние общества (привилегированные акции)	65,21	2,602,950	2,589,597	2,588,485		Рубль	
Дочерние общества	100	4,764,465	4,764,465	4,764,465		Рубль	
Дочерние общества	100	2,739,054	2,739,054	2,739,055		Рубль	
Дочерние общества	100	30,000,000	30,000,000	-		Рубль	
Дочерние общества	100	11,456	11,456	11,456		Швейцарский франк	
<b>Итого вложения в уставные капиталы</b>		<b>55,630,281</b>	<b>55,615,036</b>	<b>23,178,718</b>			
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>		<b>61,527,210</b>	<b>63,270,993</b>	<b>29,969,553</b>			

Все приобретенные акции дочерних обществ находятся в залоге. Залогодержателем является ПАО Сбербанк.

## Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	31 декабря (тыс.руб.)			% ставка	Валюта	Срок погашения
	2025 года	2024 года	2023 года			
<b>Предоставленные займы</b>						
Основное хозяйственное общество	36,837	-	-	5,00	Евро	2026
Основное хозяйственное общество	-	50,840	-	5,75	Доллар США	2025
Основное хозяйственное общество	14,700	-	-	9,50	Рубль	2026
<b>Итого</b>	<b>51,538</b>	<b>50,840</b>	<b>-</b>			

## 4. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	2025 года	31 декабря 2024 года	2023 года
Дебиторская задолженность в виде процентов по договорам займа	6,135,262	7,125,921	5,542,241
- Основное хозяйственное общество	11,595	14,255	18,740
- Другие связанные стороны	343	-	-
- Дочерние общества	6,123,323	7,111,666	5,523,384
- Другие связанные стороны	-	-	117
Прочее	-	-	2,928
<b>Итого</b>	<b>6,135,261</b>	<b>7,125,921</b>	<b>5,545,169</b>

## 5. ЗАПАСЫ

Балансовая стоимость запасов Общества, остатки запасов в разрезе фактической себестоимости и обесценения по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, а также движение запасов по видам запасов за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)			
	Сырье и материалы	Незавершенное производство	Готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные, прочие	Итого
<b>Фактическая себестоимость</b>				
Баланс на 31 декабря 2023 года	3,265,735	1,295,904	4,298,850	8,860,489
Поступления и затраты	175,212,065	38,683,262	178,129,871	392,025,198
Списание в Отчет о финансовых результатах	–	(14,605,176)	(314,298,868)	(328,904,044)
Прочее	(51,678)	(63,691,050)	(21,565)	(63,764,293)
Оборот между видами запасов	(175,706,038)	40,189,949	135,516,089	–
<b>Баланс на 31 декабря 2024 года</b>	<b>2,720,084</b>	<b>1,872,889</b>	<b>3,624,377</b>	<b>8,217,350</b>
Поступления и затраты	142,670,405	43,933,028	120,785,367	307,388,801
Списание в Отчет о финансовых результатах	–	(13,537,572)	(257,100,395)	(270,637,967)
Прочее	(19,324)	(38,073,210)	(7,976)	(38,100,510)
Оборот между видами запасов	(143,537,608)	8,053,404	135,484,204	–
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b>1,833,557</b>	<b>2,248,539</b>	<b>2,785,577</b>	<b>6,867,674</b>

	(тыс. руб.)			
	Сырье и материалы	Незавершенное производство	Готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные, прочие	Итого
<b>Резерв под обесценение</b>				
Баланс на 31 декабря 2023 года	–	–	73,087	73,087
Списание резерва	–	–	(29,163)	(29,163)
<b>Баланс на 31 декабря 2024 года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>43,924</b>	<b>43,924</b>
Начисление резерва	–	–	39,456	39,456
Списание резерва	–	–	(81,813)	(81,813)
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1,567</b>	<b>1,567</b>

	(тыс. руб.)			
	Сырье и материалы	Незавершенное производство	Готовая продукция и товары для перепродажи, товары отгруженные, прочие	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>				
Баланс на 31 декабря 2023 года	3,265,735	1,295,904	4,225,763	8,787,402
Баланс на 31 декабря 2024 года	2,720,084	1,872,889	3,580,453	8,173,426
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b>1,833,557</b>	<b>2,248,539</b>	<b>2,784,010</b>	<b>6,866,107</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, выданные на приобретение запасов, составили 8,314,935 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 1,797,024 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года: 2,666,476 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов отсутствуют запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав, в том числе запасы, находящиеся в залоге.

## 6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	2025 года	31 декабря 2024 года	2023 года
Покупатели и заказчики	29,485,052	30,546,916	23,780,965
Из них:			
<i>Другие связанные стороны</i>	26,479,621	26,588,540	21,226,260
Расчеты по налогам, взносам и сборам	7,359,187	12,448,183	11,459,673
Авансы выданные	9,251,701	4,040,358	5,245,083
Расчеты с таможенной службой	2,656	8,528	57,692
Проценты по краткосрочным финансовым вложениям	-	11,719	-
Прочие	306,631	403,079	264,974
<b>Итого</b>	<b>46,405,227</b>	<b>47,458,783</b>	<b>40,808,387</b>

	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Резерв по сомнительным долгам			
Авансы выданные	(320,975)	-	-
Прочие	(42,041)	(101)	-
<b>Итого</b>	<b>(363,016)</b>	<b>(101)</b>	<b>-</b>

## 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	2025 года	31 декабря 2024 года	2023 года
Текущие счета в банках в российских рублях	419,837	502,816	342,999
<b>Итого</b>	<b>419,837</b>	<b>502,816</b>	<b>342,999</b>

Денежные средства на текущих счетах и денежные эквиваленты размещены в российских банках с кредитным рейтингом не ниже BBB + (RU) (АКРА).

## 8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	31 декабря			(тыс. руб.)
	2025 года	2024 года	2023 года	
НДС по авансам полученным	1,546,522	1,187,067	1,673,037	
<b>Итого</b>	<b>1,546,522</b>	<b>1,187,067</b>	<b>1,673,037</b>	

## 9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов уставный капитал Общества составлял 20 000 тыс. руб. Уставный капитал разделен на 200 000 (двести тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 0,1 тыс. руб.

На 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов единственным акционером Общества является юридическое лицо - «Основное хозяйственное общество».

## 10. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	31 декабря			(тыс. руб.)
	2025 года	2024 года	2023 года	
Займы от дочерних обществ (Примечание 21)	-	2,738,493	2,738,493	
Обеспеченные кредиты	69,265,170	70,437,378	36,074,598	
<b>Итого заемные средства</b>	<b>69,265,170</b>	<b>73,175,872</b>	<b>38,813,091</b>	
За минусом краткосрочной части заемных средств	(14,082,787)	(73,175,871)	(18,543,535)	
<b>Итого долгосрочная часть заемных средств</b>	<b>55,182,383</b>	<b>-</b>	<b>20,269,556</b>	

	31 декабря			(тыс. руб.)
	2025 года	2024 года	2023 года	
<b>Краткосрочная часть заемных средств</b>				
Основной долг	11,656,755	69,813,785	16,678,543	
Проценты	2,426,032	3,362,086	1,864,992	
<b>Долгосрочная часть заемных средств</b>				
Основной долг	47,662,544	-	20,269,556	
Проценты	7,519,839	-	-	
<b>Итого заемные средства</b>	<b>69,265,170</b>	<b>73,175,871</b>	<b>38,813,091</b>	

По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность перед ПАО Сбербанк была ранее отражена в составе долгосрочных обязательств. На отчетную дату 31 декабря 2024 года были нарушены некоторые ограничительные условия, но после отчетной даты Компанией было получено подтверждение от банка о непредъявлении требования досрочного погашения, на основании чего руководство Компании отразило обязательства по указанным кредитам в составе долгосрочных обязательств в бухгалтерской отчетности за 2024 год.

ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» требует признавать обязательство, которое должно было быть погашено в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, но в отношении которого в период между отчетной датой и датой составления бухгалтерской отчетности заключено соглашение о реструктуризации долга между экономическим субъектом и кредитором на период, превышающий двенадцать месяцев после отчетной даты, как краткосрочное. При этом в отсутствии специального порядка перехода на ФСБУ 4 необходимо применять это требование ретроспективно в соответствии с ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

Статья бухгалтерского баланса на 31 декабря 2024 года	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Заемные средства (Долгосрочные обязательства)	56,986,823	(56,986,823)	-
Итого по разделу IV	75,009,383	(56,986,823)	18,022,560
Заемные средства (Краткосрочные обязательства)	16,189,048	56,986,823	73,175,871
Итого по разделу V	59,234,959	56,986,823	116,221,782
<b>Итого:</b>	<b>134,244,342</b>	<b>-</b>	<b>134,244,342</b>

Сроки погашения основных видов заемных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)			
	<u>До 1 года</u>	<u>1 год-5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Обеспеченные кредиты	<u>14,082,787</u>	<u>55,182,383</u>	<u>-</u>	<u>69,265,170</u>
<b>Итого</b>	<b><u>14,082,787</u></b>	<b><u>55,182,383</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>69,265,170</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года АО «ФортеИнвест» соблюдало большинство ограничительных условий по кредитам ПАО «Сбербанк». В отношении отдельных ограничительных условий до отчетной даты были получены официальные письма ПАО Сбербанк с подтверждением непредъявления требований о досрочном возврате кредитов и неприменении штрафных санкций.

Проценты по кредитным договорам, по которым обязательство выражено в валюте, начисляются исходя из условий договора в 2025 году в пределах от 6% до 12,4% годовых.

Процентная ставка по кредитным договорам, по которым обязательство выражено в рублях, была в 2025 году установлена в пределах от 16% до 21% годовых. На 31 декабря 2025 года АО «ФортеИнвест» соблюдены сроки и график погашения процентов, предусмотренные кредитной документацией.

Обеспечение по кредитам представлено поручительствами и залогами.

В течение 2025 и 2024 годов по заемным средствам начислены расходы (проценты и другие дополнительные расходы) на общую сумму 11,909,690 тыс. руб. и 7,706,889 тыс. руб. соответственно, в том числе:

- учтено в составе строки «Проценты к уплате» Отчета о финансовых результатах – 11,909,690 тыс. руб. и 7,662,862 тыс. руб., соответственно;
- учтено в составе строки «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах (затраты на привлечение займов) – 0 тыс. руб. и 44,027 тыс. руб., соответственно.

В течение 2025 и 2024 годов оплачены начисленные проценты на общую сумму 5,196,258 тыс. руб. и 6,320,160 тыс. руб. соответственно.

## 11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	2025 года	31 декабря 2024 года	2023 года
Поставщики и подрядчики	8,812,992	7,723,605	768,524
Авансы полученные	18,768,807	34,914,677	32,970,323
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	32,140	71,929	23,986
Задолженность по налогам и сборам	585,225	2,122	75,330
Прочая	175,556	108,175	136,706
<b>Итого</b>	<b>28,374,720</b>	<b>42,820,508</b>	<b>33,974,869</b>

## 12. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Движение оценочных обязательств за 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

	(тыс. руб.)				
	Годовая премия	Отпуск	Резерв на оплату страховых взносов с годовой премии	Резерв на оплату страховых взносов с отпусков	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	276,077	62,648	52,266	13,289	404,280
Увеличение резервов	90,472	158,518	17,892	35,815	302,697
Использование резервов	(276,077)	(128,606)	(52,266)	(25,599)	(482,548)
<b>Баланс на 31 декабря 2024 года</b>	<b>90,472</b>	<b>92,560</b>	<b>17,892</b>	<b>23,505</b>	<b>224,429</b>
Увеличение резервов	406,703	146,634	69,650	36,337	659,324
Использование резервов	(90,472)	(141,867)	(17,892)	(30,960)	(281,191)
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b>406,703</b>	<b>97,327</b>	<b>69,650</b>	<b>28,882</b>	<b>602,562</b>

### 13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства за 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Дочерние общества (по договору переработки нефтяного сырья)	18,203,912	15,298,474	25,443,285
Дочерние общества (по договору купли-продажи нефти)	-	-	6,419,952
Дочерние общества (по договору купли-продажи нефти)	-	-	1,368,439
АО «ОФАР» (по договору аренды)	102,552	192,526	92,165
ПАО «ЛК Европлан»	16,172	-	-
<b>Итого</b>	<b>18,322,636</b>	<b>15,491,000</b>	<b>33,323,841</b>

### 14. ВЫРУЧКА

Выручка в разрезе обычных видов деятельности за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Нефть (товар)	101,254,700	161,329,944
Дизельное топливо	95,647,234	102,722,349
Бензины	40,427,464	40,733,028
Реактивное топливо	35,620,929	26,408,045
Битум	11,915,423	11,805,582
Мазут	4,756,630	7,762,792
Дистиллят гидрокрекинга депарафинизированный	1,920,485	1,335,067
Прочие	2,768,612	3,088,717
Услуги прочие	2,952,872	3,410,270
<b>Итого</b>	<b>297,264,349</b>	<b>358,595,794</b>

В 2025 году экспортная выручка составила – 120,824,068 тыс. руб., выручка от реализации на внутренний рынок - 176,440,281 тыс. руб. В 2024 г. 107,920,831 тыс. руб. и 250,674, 963 тыс. руб. соответственно.

В 2025 году оплата поставленной нефти согласно условиям договора с одной третьей стороной была произведена путем проведения зачета встречных однородных требований на сумму 25,390,068 тыс. руб. В 2024 году на сумму – 47,865,396 тыс. руб. Цена товара по договору является рыночной.

### 15. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж в разрезе обычных видов деятельности за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Нефть (товар)	101,202,632	161,272,112
Дизельное топливо	69,634,075	78,265,934
Бензины	31,728,536	32,035,058
Реактивное топливо	29,033,769	21,197,259
Битум	11,466,083	10,585,663
Мазуты	3,820,241	4,924,378
Дистиллят гидрокрекинга депарафинизированный	1,198,091	1,051,406
Прочие	2,958,634	2,680,661
<b>Итого</b>	<b>251,042,061</b>	<b>312,012,471</b>

Себестоимость продаж в разрезе элементов затрат за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>(тыс. руб.)</u> <u>2024 год</u>
Материальные затраты (сырье)	206,505,307	272,534,105
Расходы по акцизам	13,537,572	14,605,176
Расходы на переработку	30,387,962	24,049,581
Транспортировка нефти	611,220	823,609
<b>Итого</b>	<b><u>251,042,061</u></b>	<b><u>312,012,471</u></b>

## 16. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие расходы в разрезе элементов затрат за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>(тыс. руб.)</u> <u>2024 год</u>
Транспортные расходы	18,911,879	16,160,605
Услуги перевалки, налива, погрузо-разгрузочные	525,390	603,785
Таможенные пошлины и сборы	44,261	-
Прочие услуги	114,376	127,162
<b>Итого</b>	<b><u>19,595,906</u></b>	<b><u>16,891,552</u></b>

## 17. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Управленческие расходы в разрезе элементов затрат за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>(тыс. руб.)</u> <u>2024 год</u>
Расходы на оплату труда	2,071,108	1,825,374
Налоги и страховые сборы	440,429	377,888
Информационные, консультационные и юридические услуги	80,314	78,136
Расходы на командировки	213,658	229,098
Амортизация основных средств, НМА	154,083	124,101
Пользование правами на использование программ для ЭВМ	58,426	57,225
Расходы на рекламу	25,000	25,065
Прочие	169,440	180,367
<b>Итого</b>	<b><u>3,212,458</u></b>	<b><u>2,897,254</u></b>

## 18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>(тыс. руб.)</u> <u>2024 год</u>
Положительные курсовые разницы	3,121,182	-
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договора	510,406	517,269
Восстановление Резерва под снижение стоимости запасов	42,356	29,165
Возврат таможенных пошлин	-	76,339
Прочие	7,115	23,026
<b>Итого</b>	<b><u>3,681,059</u></b>	<b><u>645,799</u></b>

Согласно ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» в отчете о финансовых результатах показатели прочих доходов и прочих расходов, связанные с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной жизни, зачитываются.

В отчете о финансовых результатах в целях сопоставимости информации за 2024 год, прочие доходы и расходы отражаются свернуто как финансовый результат от следующих операций:

- Операции по курсовым разницам;
- Операции с иностранной валютой;
- Операции по Резервам под снижение стоимости запасов;
- Операции по начислению штрафов, пеней, неустоек за нарушение условий договоров.

Статья отчета о финансовых результатах за 2024 год	До корректировки	Корректировка	После корректировки
Прочие доходы	9,456,693	(8,810,894)	645,799
Прочие расходы	(17,350,063)	8,810,894	(8,539,169)
<b>Итого:</b>	<b>(7,893,370)</b>	<b>-</b>	<b>(7,893,370)</b>

Корректировка за 2024 год в разрезе видов доходов и расходов:

	<u>2024 год</u>
Курсовые разницы	(8,746,333)
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договора	(73,048)
Купля-продажа иностранной валюты	(20,769)
Резерв под снижение стоимости запасов	<u>29,166</u>
<b>Итого</b>	<b><u><u>(8,810,894)</u></u></b>

## 19. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
		(тыс. руб.)
Отрицательные курсовые разницы	-	2,060,924
Вклад в добавочный капитал Дочернего Общества	-	4,000,000
Вклад в добавочный капитал Дочернего Общества	2,014,221	-
Комиссия по приобретению акций	-	718,212
Благотворительные взносы	350,000	575,000
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договора	307,541	393,564
Дебиторская задолженность, нереальная к взысканию	362,918	-
Купля-продажа иностранной валюты (расход)	225,103	206,786
Комиссия банка	48,382	42,157
Доначисление НДС и Акциза	4,109	169,504
Прочие	<u>649,026</u>	<u>373,022</u>
<b>Итого</b>	<b><u><u>3,961,300</u></u></b>	<b><u><u>8,539,169</u></u></b>

## 20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Взаимосвязь между расходом по налогу на прибыль за 2025 и 2024 годы и показателем прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>12,217,038</b>	<b>18,376,970</b>
в том числе:		
дивиденды полученные	-	5,900,000
<b>Условный доход/(расход) по налогу на прибыль</b>	<b>(3,054,260)</b>	<b>(3,675,394)</b>
Использование убытков прошлых лет	2,114,965	2,016,575
<b>Постоянные налоговые расходы:</b>		
по расходам, не учитываемым для целей налогообложения	<b>(1,442,985)</b>	<b>(1,422,800)</b>
Из них:		
Вклад в добавочный капитал дочернего общества	(503,555)	(800,000)
Доначисление НДС, пени	-	(33,901)
Акциз на нефтяное сырье	(664,131)	-
Консультационные, юридические услуги	(6,544)	(5,077)
Возврат таможенных пошлин	-	(89,564)
Расходы на рекламу	(6,250)	(5,000)
Прочие	(262,505)	(489,258)
<b>Постоянные налоговые доходы:</b>		
по доходам, не учитываемым для целей налогообложения	<b>6,737</b>	<b>1,450,789</b>
Из них:		
Дивиденды полученные	-	1,180,000
Акциз на нефтяное сырье	-	147,055
Прочие	6,737	123,734
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(2,375,543)</b>	<b>(1,630,830)</b>

Отложенный налог на прибыль, обусловленный возникновением и погашением временных разниц, представлен следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
<b>Увеличение / (уменьшение) отложенных налоговых активов:</b>		
Курсовые разницы по расчетам в валюте	(97,760)	133,689
Финансовые вложения	-	179,553
по оценочным обязательствам	94,323	(24,417)
по резерву под обесценение запасов	(10,589)	(3,637)
Расходы будущих периодов	9,256	2,430
по основным средствам	-	2,262
<b>Итого</b>	<b>(4,770)</b>	<b>289,880</b>
<b>(Увеличение) / уменьшение отложенных налоговых обязательств:</b>		
Запасы	(256,629)	109,135
по основным средствам	(1,392)	(3,002)
По финансовым вложениям	-	7,572
<b>Итого</b>	<b>(258,021)</b>	<b>113,705</b>
Прочие	-	2,160
<b>Отложенный доход / (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>(262,791)</b>	<b>405,745</b>

На 31 декабря 2025 года налоговые убытки составляют 3,582,125 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 12,041,984 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года: 22,124,859 тыс. руб.).

Ставка по налогу на прибыль в 2024 году составляла 20%, в 2025 году - 25%.

## 21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Общества является единственный акционер Общества и все компании, которые контролируются или на которые оказывается значительное влияние акционер Общества, дочерние, зависимые компании и другие связанные стороны.

Обществом определен следующий перечень групп связанных сторон, информация о которых подлежит раскрытию в бухгалтерской отчетности:

- Основное хозяйственное общество
- Дочерние общества
- Другие связанные стороны

Расчеты по операциям Общества со связанными сторонами производятся денежными средствами, а также путем осуществления зачета взаимных обязательств. Операции со связанными сторонами Общества в 2025 и 2024 годах представлены следующим образом (без НДС):

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
		(тыс. руб.)
<b>Реализация нефти/нефтепродуктов и внеоборотных активов</b>		
Дочерние общества	2,651,833	8,129,171
Другие связанные стороны	76,942,680	114,307,611
<b>Итого</b>	<b>79,594,513</b>	<b>122,436,782</b>
<b>Приобретение товаров, работ и услуг</b>		
Дочерние общества	40,297,082	49,694,312
Другие связанные стороны	72,010,304	109,012,099
<b>Итого</b>	<b>112,307,386</b>	<b>158,706,411</b>
		(тыс. руб.)
<b>Проценты по займам полученным</b>		
Дочерние общества	396,417	479,236
<b>Итого</b>	<b>396,417</b>	<b>479,236</b>
<b>Проценты по займам выданным</b>		
Дочерние общества	1,128,280	2,460,839
Другие связанные стороны	9,814	10,751
<b>Итого</b>	<b>1,138,093</b>	<b>2,471,590</b>

Состояние расчетов со связанными сторонами Общества по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлено следующим образом :

	(тыс. руб.)		
	<u>31 декабря</u>		
	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>	<u>2023 года</u>
<b>Дебиторская задолженность</b>			
Основное хозяйственное общество	15,670	11,719	–
Дочерние общества	1,317,931	2,479,210	2,819,188
Другие связанные стороны	27,432,148	26,416,664	21,267,285
<b>Итого</b>	<b>28,765,749</b>	<b>28,907,593</b>	<b>24,086,473</b>

**Кредиторская задолженность и прочие  
долгосрочные обязательства**

Дочерние общества	21,373,624	19,720,884	35,121,630
Другие связанные стороны	763,671	840,691	6,585,461
<b>Итого</b>	<b>22,137,295</b>	<b>20,561,575</b>	<b>41,707,091</b>

(тыс. руб.)

	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
<b>Займы выданные, включая задолженность по процентам перед Обществом</b>			
Основное хозяйственное общество	125,025	133,954	104,261
Дочерние общества	11,969,429	14,710,482	12,226,049
Другие связанные стороны	4,944	-	-
<b>Итого</b>	<b>12,099,398</b>	<b>14,844,436</b>	<b>12,330,309</b>
<b>Займы полученные, включая задолженность Общества по процентам</b>			
Дочерние общества	-	2,738,493	2,738,493
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>2,738,493</b>	<b>2,738,493</b>

Денежные потоки со связанными сторонами Общества за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом (без НДС):

	2025 год	2024 год
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>		
<b>Дочерние общества</b>		
Поступление от продажи продукции, товаров, работ и услуг	3,212,480	4,654,226
Прочие поступления	39,154	31,605
Платежи на оплату товаров, работ, услуг	(53,031,629)	(68,901,430)
Прочие платежи	(2,419,830)	(4,487,086)
<b>Другие связанные стороны</b>		
Поступление от продажи продукции, товаров, работ и услуг	77,015,331	109,831,288
Поступление арендных платежей	570	1,544
Прочие поступления	864	806
Платежи на оплату товаров, работ, услуг	(84,434,068)	(107,385,049)

**Денежные потоки от инвестиционных операций**

**Основное хозяйственное общество**

Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставлением займов другим лицам	(7,110)	(13,700)
--	---------	----------

**Дочерние общества**

Поступления от Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям	-	5,900,000
Платежи в связи с приобретением акций других организаций	(15,245)	(2,990)

**Другие связанные стороны**

Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставлением займов другим лицам	(4,600)	-
--	---------	---

## Денежные потоки от финансовых операций

### Дочерние общества

Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов (2,738,493) -

## Информация о размере вознаграждения основному управленческому персоналу

В течение 2025 и 2024 годов в состав основного управленческого персонала Общества входили Генеральный директор, заместители Генерального директора.

Общая сумма вознаграждения за 2025 год, выплаченная основному управленческому персоналу, составила 558,288 тыс. руб. (2024 год: 758,649 тыс. руб.) с учетом страховых взносов. Все выплаты представляли собой краткосрочные вознаграждения.

## 22. КУРСЫ ВАЛЮТ И КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

Курсы Центрального банка Российской Федерации, действовавшие на дату составления бухгалтерской отчетности:

Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	78,2267	101,6797	89,6883
Евро	92,0938	106,1028	99,1919
		<b>2025 год</b>	<b>(тыс. руб.) 2024 год</b>
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте		<u>3,121,182</u>	<u>(2,060,925)</u>
Итого		<u><b>3,121,182</b></u>	<u><b>(2,060,925)</b></u>

## 23. ГАРАНТИИ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ВЫДАННЫЕ

Гарантии и поручительства, выданные Обществом по состоянию на 31 декабря 2025 года, представлены следующим образом:

Наименование должника	Наименование кредитора	Дата возникновения	Дата прекращения	Валюта договора	Сумма остатка текущего долга кредитора (в тыс. руб.)
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	05.08.2016	29.06.2029	Долл. США	7,592,375
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	26.06.2013	27.08.2030	Долл. США	14,887,798
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	28.07.2021	20.12.2030	Долл. США	3,258,457
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	03.08.2021	20.12.2032	Долл. США	5,993,562
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	29.03.2024	27.12.2030	Долл. США	19,621,518
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	16.08.2022	20.12.2032	Рубль	37,886,161
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	26.03.2025	27.12.2030	Рубль	21,046,968
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	24.04.2025	27.12.2030	Юань	21,937,779
ООО «Белкамнефть»	ПАО «Сбербанк России»	16.06.2023	15.11.2035	Юань	228,706,748
ООО «Белкамнефть»	ПАО «Сбербанк России»	16.06.2023	15.11.2035	Юань	45,232,287
ООО «Белкамнефть»	ПАО «Сбербанк России»	16.06.2023	31.12.2038	Долл. США	39,113,350
АО «Фестиваль»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	23,591,671
АО «САММИТ»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	15,251,681
АО «Стик»	ПАО «Сбербанк России»	18.05.2021	21.12.2034	Рубль	9,670,636
ООО «МЛП-КАД»	ПАО «Сбербанк России»	18.05.2021	21.12.2034	Рубль	9,307,566
ООО «МЛП-Подольск»	ПАО «Сбербанк России»	18.05.2021	21.12.2034	Рубль	8,777,942
АО Гостиница «Националь»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	4,408,621
АО «КАЛУЖСКИЙ СЕЛЬСКО-ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ЦЕНТР»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	4,650,027
АО «АЛГОРИТМ»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	4,486,778
<b>Итого</b>					<b><u>525,421,925</u></b>

Гарантии и поручительства, выданные Обществом по состоянию на 31 декабря 2024 года, представлены следующим образом:

Наименование должника	Наименование кредитора	Дата возникновения	Дата прекращения	Валюта договора	Сумма остатка текущего долга кредитора (в тыс. руб.)
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	05.08.2016	29.06.2029	Долл. США	31,739,668
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	26.06.2013	27.08.2030	Долл. США	23,952,077
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	03.08.2021	20.12.2032	Долл. США	10,711,919
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	28.07.2021	20.12.2030	Долл. США	4,235,260
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	29.03.2024	27.12.2030	Долл. США	25,502,656
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	16.08.2022	20.12.2032	Рубль	36,543,404
ООО «Белкамнефть»	ПАО «Сбербанк России»	16.06.2023	15.11.2035	Юань	274,261,593
ООО «Белкамнефть»	ПАО «Сбербанк России»	16.06.2023	15.11.2035	Юань	55,780,673
ООО «Белкамнефть»	ПАО «Сбербанк России»	16.06.2023	31.12.2038	Долл. США	50,839,850
Дочернее общество	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	4,911,659
АО «Фестиваль»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	17,665,149
АО «САММИТ»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	15,251,653
АО «Стик»	ПАО «Сбербанк России»	18.05.2021	21.12.2034	Рубль	9,800,983
ООО «МЛП-КАД»	ПАО «Сбербанк России»	18.05.2021	21.12.2034	Рубль	9,282,989
ООО «МЛП-Подольск»	ПАО «Сбербанк России»	18.05.2021	21.12.2034	Рубль	8,888,637
АО Гостиница «Националь»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	4,585,276
АО «КАЛУЖСКИЙ СЕЛЬСКО-ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ЦЕНТР»	ПАО «Сбербанк России»	09.06.2021	31.12.2034	Рубль	4,650,019
АО «АЛГОРИТМ»	ПАО «Сбербанк России»	06.06.2021	31.12.2034	Рубль	4,486,770
<b>Итого</b>					<b><u>593,090,235</u></b>

Поскольку руководство Общества не считает вероятным уменьшение экономических выгод Общества в связи с указанными гарантиями, оценочные обязательства не создавались.

## 24. ПРОЧИЕ ПОСТУПЛЕНИЯ, ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ

В отчете о движении денежных средств отражаются платежи Общества и поступления денежных средств и денежных эквивалентов (далее - денежные потоки Общества), а также остатки денежных средств и денежных эквивалентов на начало и конец отчетного периода.

Денежные эквиваленты у Общества отсутствуют. Денежные средства включают в себя средства на расчетных, включая транзитные, рублевых и валютных счетах, а также переводы в пути.

Денежные потоки Общества подразделяются на денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций.

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу Банка России на дату осуществления или поступления платежа.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

Общество представляет свернуто следующие денежные потоки:

- суммы НДС;
- денежные выплаты от одних контрагентов, обусловленные выплатами другим контрагентам;

Суммы налога на добавленную стоимость, полученные от покупателей и заказчиков и уплаченные поставщикам и подрядчикам отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто вместе с платежами в бюджетную систему Российской Федерации как денежные потоки от текущих операций. При этом соответствующая сумма отражается по строке "Прочие платежи" или "Прочие поступления", за исключением случаев, когда обособленное раскрытие требуется ввиду ее существенности.

### *Прочие поступления*

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Поступления из бюджета (НДС, акциз)	43,099,121	63,165,852
Претензии, штрафы	486,436	484,696
Проценты по остаткам д/с на р/с	299,243	454,773
Возврат таможенных платежей	-	166,990
Прочее	174,296	6,539
<b>Итого</b>	<b>44,059,096</b>	<b>64,278,850</b>

### *Прочие платежи*

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Вклад в имущество	(2,014,221)	(4,000,000)
Благотворительные платежи	(350,000)	(575,000)
Таможенные платежи	(37,000)	-
Прочее (штрафы, претензии)	(1,166,833)	(2,121,706)
<b>Итого</b>	<b>(3,568,054)</b>	<b>(6,696,706)</b>

## 25. РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на компанию оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Общество. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Применительно к отрасли, в которой ведет бизнес Общество, произошли следующие события. С 5 декабря 2022 года в США, Великобритании, странах Евросоюза и «Большой семерки» вступило в силу частичное эмбарго на импорт нефти из России, перевозимую морем, а с 5 февраля 2023 года запрет распространился на нефтепродукты. Ограничения предусматривают потолок цен в размере 100 долл. США и 45 долл. США на нефтепродукты, реализуемые с премией и дисконтом к нефти соответственно. В качестве ответных мер подписан Указ Президента РФ от 27 декабря 2022 года о запрете на поставки российской нефти и нефтепродуктов иностранным гражданам и компаниям по контрактам, предусматривающим использование механизма фиксации предельной цены. Указ действует до 30 июня 2026 года.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная бухгалтерская отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

#### **Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Налоговая система Российской Федерации продолжает находиться в стадии активного развития и сопровождается частыми изменениями в законодательстве, отдельные нормы которого могут содержать недостаточно четкие формулировки. Разъяснения уполномоченных государственных органов и судебная практика в ряде случаев не позволяют сформировать однозначную позицию. В результате могут возникать ситуации различного толкования норм законодательства и определения их налоговых последствий со стороны контролирующих органов и налогоплательщиков.

В общем случае, контролем в отношении соблюдения законодательства о налогах и сборах, правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты налогов, сборов и страховых взносов, а также некоторых иных обязательных платежей, занимаются налоговые органы, которые имеют право доначислять налоги (сборы, страховые взносы, иные обязательные платежи), а также взимать крупные штрафы и пени.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде, по общему правилу, может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В некоторых случаях налоговая проверка может проводиться и за пределами этого срока.

Последние тенденции правоприменительной практики демонстрируют усиление фискально-ориентированного подхода налоговых органов в вопросах интерпретации законодательства с усилением внимания к сути совершаемых хозяйственных операций.

#### **Риск изменения процентных ставок**

У Общества имеются кредиты и займы, полученные как под фиксированный процент, так и под плавающую процентную ставку, привязанную к ключевой ставке ЦБ РФ. При привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Общества на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

На данный момент риск изменения процентных ставок по существующим кредитам и займам оценивается руководством как умеренный. Для минимизации риска осуществляется годовое, квартальное и месячное планирование денежных потоков.

	На 31 декабря 2025 года, тыс.руб.	Ставка, вид	Ставка %
Обеспеченные кредиты в рублях (тело)	38,188,644	плавающая	КС+2% - КС+4.2%
Обеспеченные кредиты в долларах (тело)	18,303,708	фиксированная	6% - 10.6%
Обеспеченные кредиты в юанях (тело)	2,826,947	фиксированная	12.4%
<b>Итого</b>	<b>59,319,299</b>		

### **Валютный риск**

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Общества. Общество осуществляет ряд операций, номинированных в иностранной валюте, и, прежде всего, подвержена риску в отношении изменения курсов доллара США и юаня. Существенные изменения курсов обмена иностранных валют увеличивают обязательства Общества, номинированные в иностранной валюте, и затраты по их обслуживанию, соответственно существенная девальвация рубля может привести к дополнительной финансовой нагрузке при исполнении данных обязательств Обществом. Общество управляет валютным риском посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в российских рублях и долларах США. Общество не использует деривативы для снижения подверженности валютному риску.

### **Риск изменения цен на товары**

Ценовой риск – это риск или неопределенность, возникающая в результате возможного изменения цен на сырую нефть и нефтепродукты, и их влияние на будущие показатели деятельности Общества. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и сокращению денежных потоков. Продолжительный период низких цен может вызвать сокращение операционной деятельности Общества, а также вызвать снижение объема экономически обоснованных резервов, доступных для транспортировки и переработки, в конечном итоге, может повлиять на способность Общества выполнять свои обязательства по договорам. Общество централизованно управляет общей стратегией в области производства и реализации нефтепродуктов.

Общество заключает стандартные контракты купли-продажи нефти и нефтепродуктов с покупателями.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в том, что Общество не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Общество осуществляет тщательное управление и контроль за ликвидностью. Общество использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, необходимых для своевременной оплаты обязательства.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения заказчиками или контрагентами своих обязательств, в результате чего Общество может понести финансовый убыток. Кредитный риск для Общества связан, главным образом, с финансовой устойчивостью покупателей. У Общества есть 5 крупнейших покупателей, на которые приходится 61% от всей выручки.

Общество реализует нефтепродукты покупателям на условиях предоплаты (внутренний рынок – 100%, экспорт – 86%). Средний срок отсрочки платежа покупателям Общества составляет до 30 дней. Перед тем, как заключить договор с новым покупателем, Общество использует внутреннюю систему контроля для того, чтобы определить степень платежеспособности покупателя и установить для него соответствующий кредитный лимит. На основании перечисленных факторов Общество считает, что риск безнадежной задолженности является несущественным.

## 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

26 февраля 2026 года согласно решению Совета директоров (протокол № 591 от 23 октября 2025 года) основное хозяйственное общество внесло денежный вклад в имущество Общества в размере 100,000 тыс. руб.

27 февраля 2026 года Обществом с ПАО Сбербанк заключен кредитный договор с лимитом 90 млн долл. США.

Генеральный директор



В.В. Козлов

11 марта 2026 года

