

**Акционерное Общество
«Уральская Сталь»**

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность и
Аудиторское заключение
независимого аудитора**

31 декабря 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год.....	1
Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 года.....	2
Отчет о финансовых результатах за 2025 год.....	4
Отчет об изменениях капитала за 2025 год	5
Отчет о движении денежных средств за 2025 год.....	6
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	8

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и руководству Акционерного общества «Уральская Сталь»:

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – «бухгалтерская отчетность») отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Уральская Сталь» (далее – «Общество») на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 года;
- отчет о финансовых результатах за 2025 год;
- отчет об изменениях капитала за 2025 год;
- отчет о движении денежных средств за 2025 год;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

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



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Влияние текущей геополитической и экономической ситуации на отдельные показатели бухгалтерской отчетности Общества</p> <p>В течение 2025 года наблюдались усиление негативных тенденций рыночной конъюнктуры и санкционного давления в отношении ряда отраслей экономики Российской Федерации, включая сталелитейную промышленность, а также высокая ключевая ставка ЦБ и укрепление курса российского рубля.</p> <p>Мы уделили особое внимание последствиям влияния описанных выше факторов операционной среды Общества в связи со значимостью и масштабностью их потенциального влияния на бухгалтерскую отчетность и, как следствие, риском потенциального существенного искажения.</p> <p>В частности, мы уделили особое внимание оценке возмещаемости основных средств, дебиторской задолженности покупателей, прочей дебиторской задолженности и выданных займов, полноте, оценке и классификации обязательств Общества, а также влиянию факторов, описанных выше, на выводы руководства о применимости допущения о способности Общества непрерывно продолжать свою деятельность.</p>	<p>Основные средства</p> <p>Мы получили и проанализировали модель расчета ценности использования основных средств, подготовленную руководством с привлечением внутреннего эксперта.</p> <p>Мы привлекли внутренних экспертов аудитора в области оценки для анализа методологии, используемой руководством при подготовке модели дисконтированных денежных потоков, для проверки математической точности расчетов и оценки разумности ключевых допущений, использованных в модели. Мы также провели оценку и проверку обоснованности ключевых допущений и исходных данных (Пояснение 4.1).</p> <p><i>Резерв по сомнительным долгам: дебиторская задолженность покупателей, прочая дебиторская задолженность и выданные займы</i></p> <p>Мы проанализировали подготовленный руководством расчет резерва по сомнительным долгам (Пояснения 4.2 и 4.6). Мы провели аналитические процедуры и на выборочной основе протестировали погашение дебиторской задолженности, а также выданных займов.</p> <p><i>Соблюдение условий кредитных договоров (Пояснения 2.1 и 4.10)</i></p> <p>Мы обновили понимание ограничительных условий кредитных соглашений.</p> <p>Мы проверили выполнение финансовых ограничительных условий путем пересчета и сравнения полученных значений с пороговыми значениями, установленными кредитными договорами.</p> <p>Мы проверили на выборочной основе выполнение нефинансовых ограничительных условий путем проверки документов, подтверждающих выполнение этих условий, а также подтверждающих наличие/отсутствие соответствующих фактов, составляющих предмет ограничительных условий.</p> <p>Мы проверили классификацию задолженности по кредитам и займам в бухгалтерском балансе, в том числе необходимость и сумму реклассификации обязательств по долгосрочным заемным средствам в краткосрочные.</p> <p>Мы получили и ознакомились с решениями кредиторов в отношении реструктуризации задолженности, в том числе пересмотренных сроков погашения обязательств и прочих основных условий реструктуризации.</p> <p><i>Допущение о непрерывности деятельности (Пояснение 2.1)</i></p> <p>Мы проанализировали оценку и суждения руководства в отношении способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность.</p> <p>Мы проанализировали факты и обстоятельства, на основании которых был сделан вывод руководства, и сравнили их с полученными аудиторскими доказательствами.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет акционерного общества за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года (но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом акционерного общества за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.



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

- 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 Общество 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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



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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Костина Ирина Александровна.

30 апреля 2026 года

Москва, Российская Федерация

The stamp is circular with a double border. The outer ring contains the text: 'АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО * ОГРН 1027700148437 *'. The inner ring contains: 'Технологии Доверия - Аудит * Technologies of Trust - Audit *'. At the bottom of the inner ring, it says 'МОСКВА *'.

Костина Ирина Александровна, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906098864)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность
Акционерного общества
«Уральская Сталь»
за 2025 год

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность
за 2025 г.**

Организация **АО «Уральская Сталь»**
Идентификационный номер налогоплательщика
Организационно-правовая форма **Непубличные акционерные общества**
Форма собственности **Частная собственность**

по ОКПО	13657842
ИНН	5607019523
по ОКОПФ	1 22 67
по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения **462353, Оренбургская область, г. Новотроицк,
ул. Заводская, 1**

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит
АО «Технологии Доверия - Аудит»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ИНН	7705051102
ОГРН	1027700148431

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность
Единственный акционер АО «Уральская Сталь»

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 г.

Организация **АО «Уральская Сталь»**
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2025
13657842		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	88 079	139 240	164 865
4.1	Основные средства, в том числе	1150	48 137 525	40 272 998	33 782 324
	капитальные вложения	1153	18 661 897	12 340 452	6 638 127
	право пользования активом	1154	54 771	84 296	106 647
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	78	78
4.2	Финансовые вложения, в том числе	1170	528 611	617 157	1 171 466
	инвестиции в дочерние, зависимые общества и другие организации	1171	528 611	517 827	517 722
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1172	-	99 330	653 744
5.5	Отложенные налоговые активы	1180	3 373 475	-	-
4.3	Прочие внеоборотные активы, в том числе	1190	11 519 681	14 377 388	7 515 949
	дебиторская задолженность, связанная с приобретением внеоборотных активов	1191	9 715 304	13 742 687	7 321 019
	чистые инвестиции в аренду	1192	19	173	530
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1193	1 765 365	634 528	194 400
	Итого по разделу I	1100	63 647 371	55 406 861	42 634 682
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.4	Запасы	1210	20 955 928	26 360 673	22 949 526
4.5	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	2 183 160
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 315 680	522 382	846 895
4.6	Дебиторская задолженность, в том числе	1230	44 322 069	42 101 926	31 835 739
	покупатели и заказчики	1236	24 058 855	32 600 685	14 282 001
	авансы выданные	1237	2 499 006	4 079 760	1 572 322
	прочие дебиторы	1238	17 764 200	5 421 123	15 980 965
	чистые инвестиции в аренду	1239	8	358	451
4.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в том числе	1240	24 833 178	28 139 430	678 048
	займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	1241	22 562 200	28 138 430	677 048
4.7	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 224 621	2 955 794	26 242 073
4.8	Прочие оборотные активы	1260	1 880 586	342 900	729 196
	Итого по разделу II	1200	94 532 062	100 423 105	85 464 637
	БАЛАНС	1600	158 179 433	155 829 966	128 099 319

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ				
4.9	Уставный капитал	1310	2 156 165	2 156 165	2 156 165
4.9	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	19 475 000	19 475 000	19 475 000
4.9	Резервный капитал	1360	107 808	107 808	107 808
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(3 120 619)	24 157 259	20 749 940
	Итого по разделу III	1300	18 618 354	45 896 232	42 488 913
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.10	Заемные средства, в том числе	1410	7 952 552	14 699 520	36 250 000
	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	-	-	16 250 000
	облигации, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1413	7 952 552	14 699 520	20 000 000
5.5	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	3 442 289	2 906 849
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	42 206	64 926	94 363
	Итого по разделу IV	1400	7 994 758	18 206 735	39 251 212
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.10	Заемные средства, в том числе	1510	78 357 375	69 256 567	22 182 584
	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	59 609 085	59 010 863	21 984 922
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	4 569 286	-	-
	облигации, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1513	14 179 004	10 245 704	197 662
4.12	Кредиторская задолженность, в том числе	1520	51 963 137	21 142 975	22 239 761
	поставщики и подрядчики	1521	30 900 668	19 007 962	17 339 528
	задолженность перед персоналом организации	1522	116	514	542
	задолженность перед бюджетом по налогам и сборам	1523	2 802 968	699 428	533 838
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	833 084	301 421	384 539
	авансы полученные	1526	10 392 743	981 675	3 652 172
	прочие кредиторы	1527	7 033 558	151 975	329 142
4.11	Оценочные обязательства	1540	1 098 429	1 083 763	1 692 860
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	147 380	243 694	243 989
	Итого по разделу V	1500	131 566 321	91 726 999	46 359 194
	БАЛАНС	1700	158 179 433	155 829 966	128 099 319

Директор центра «Финансы» ООО «МКС»,
представитель АО «Уральская Сталь»
по доверенности № 26-48/УС от 30.12.2025

(наименование должности)



(подпись)

Чистяков А. Ф.

(расшифровка подписи)

«30» апреля 2026 г.

**Отчет о финансовых результатах
за 2025 г.**

Организация АО «Уральская Сталь»
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2025
13657842		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
5.1	Выручка	2110	105 454 369	153 749 457
5.2	Себестоимость продаж	2120	(96 788 205)	(119 852 917)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 666 164	33 896 540
5.2	Коммерческие расходы	2210	(14 165 309)	(16 366 860)
5.2	Управленческие расходы	2220	(6 319 017)	(6 357 301)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(11 818 162)	11 172 379
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	318 805
	Проценты к получению	2320	5 077 217	3 854 458
	Проценты к уплате	2330	(14 118 686)	(9 103 280)
5.3	Прочие доходы	2340	15 616 139	3 548 944
5.3	Прочие расходы	2350	(28 889 556)	(4 466 677)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(34 133 048)	5 324 629
	Налог на прибыль организаций	2410	6 815 764	(1 917 310)
	в том числе:			
5.5	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	(1 381 870)
5.5	отложенный налог на прибыль организаций	2412	6 815 764	(535 440)
	Прочее	2460	39 406	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(27 277 878)	3 407 319
	Совокупный финансовый результат	2500	(27 277 878)	3 407 319
5.4	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	(12,65)	1,58

Директор центра «Финансы» ООО «МКС»,
представитель АО «Уральская Сталь»
по доверенности № 26-48/УС от 30.12.2025

(наименование должности)



(подпись)

Чистяков А. Ф.

(расшифровка подписи)

«30» апреля 2026 г.

**Отчет об изменениях капитала
за 2025 г.**

Организация **АО «Уральская Сталь»**
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710004		
31	12	2025
13657842		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
4.9	На 31 декабря 2023 г.	3100	2 156 165	19 475 000	107 808	20 749 940	42 488 913
	За 2024 г.						
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	3 407 319	3 407 319
4.9	На 31 декабря 2024 г.	3200	2 156 165	19 475 000	107 808	24 157 259	45 896 232
	За 2025 г.						
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	(27 277 878)	(27 277 878)
4.9	На 31 декабря 2025 г.	3300	2 156 165	19 475 000	107 808	(3 120 619)	18 618 354

Директор центра «Финансы» ООО «МКС»,
представитель АО «Уральская Сталь»
по доверенности № 26-48/УС от 30.12.2025

(наименование должности)



(подпись)

Чистяков А. Ф.

(расшифровка подписи)

«30» апреля 2026 г.

Отчет о движении денежных средств за 2025 г.

Организация **АО «Уральская Сталь»**
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2025
13657842		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления – всего	4110	113 944 346	144 038 920
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	110 758 636	142 012 986
6	прочие поступления	4119	3 185 710	2 025 934
	Платежи – всего	4120	(115 564 286)	(162 264 191)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(82 155 846)	(129 798 683)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(10 610 602)	(9 599 489)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(12 856 679)	(8 622 782)
	налога на прибыль организаций	4124	-	(997 070)
	взносов в Социальный фонд России (Пояснение 6)	4125	(2 162 603)	(3 524 003)
6	прочие платежи	4129	(7 778 556)	(9 722 164)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(1 619 940)	(18 225 271)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления – всего	4210	9 669 565	2 545 580
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	206	212 712
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	7 961 900	2 084 933
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	139 748	246 935
4.2	прочие поступления	4219	1 567 711	1 000
	Платежи – всего	4220	(13 534 964)	(32 619 550)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(6 190 960)	(16 444 949)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(10 883)	(6)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(2 886 340)	(16 128 687)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(640 817)	(44 887)
4.2	прочие платежи	4229	(3 805 964)	(1 021)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(3 865 399)	(30 073 970)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	45 872 290	37 953 207
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	37 913 421	33 472 402
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	7 958 869	4 480 805
	Платежи - всего	4320	(41 951 326)	(13 190 091)
	в том числе:			
	возврат кредитов и займов	4323	(31 925 572)	(13 166 911)
	от погашения облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4324	(10 000 000)	-
	прочие платежи	4329	(25 754)	(23 180)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	3 920 964	24 763 116
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(1 564 375)	(23 536 125)
4.7	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	2 955 794	26 242 073
4.7	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	1 224 621	2 955 794
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(166 798)	249 846

Директор центра «Финансы» ООО «МКС»,
представитель АО «Уральская Сталь»
по доверенности № 26-48/УС от 30.12.2025

(наименование должности)



(подпись)

Чистяков А. Ф.

(расшифровка подписи)

«30» апреля 2026 г.

**ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «УРАЛЬСКАЯ СТАЛЬ»
ЗА 2025 ГОД**

Оглавление

Раздел 1. Общая информация.....	10
1.1 Общая информация об Обществе.....	10
1.2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации	10
Раздел 2. Основа представления информации в отчетности и основные положения Учетной политики	10
2.1 Основа представления информации в отчетности.....	10
2.2 Основные положения Учетной политики	12
2.2.1 Активы и обязательства	12
2.2.2 Капитальные вложения и основные средства	13
2.2.3 Финансовые вложения.....	15
2.2.4 Прочие активы	16
2.2.5 Запасы.....	16
2.2.6 Дебиторская задолженность	17
2.2.7 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств	17
2.2.8 Кредиты и займы полученные	18
2.2.9 Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства	18
2.2.10 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	19
2.2.11 Кредиторская задолженность	19
2.2.12 Производные финансовые инструменты.....	19
2.2.13 Выручка	19
2.2.14 Признание расходов	19
2.2.15 Информация по сегментам	20
Раздел 3. Изменение Учетной политики, отражение последствий изменения Учетной политики.....	20
Раздел 4. Пояснения к показателям бухгалтерского баланса	23
4.1 Основные средства и капитальные вложения	23
4.2 Финансовые вложения.....	25
4.3 Прочие внеоборотные активы	25
4.4 Запасы.....	26
4.5 Долгосрочные активы к продаже	26
4.6 Дебиторская задолженность	27
4.7 Денежные средства и денежные эквиваленты	28
4.8 Прочие оборотные активы	28
4.9 Капитал.....	28
4.10 Кредиты и займы.....	29
4.11 Оценочные обязательства	30
4.12 Кредиторская задолженность	31
Раздел 5. Пояснения к показателям отчета о финансовых результатах	31
5.1 Выручка от продажи продукции, товаров, работ, услуг.....	31
5.2 Расходы по обычным видам деятельности.....	31
5.3 Прочие доходы и расходы.....	33
5.4 Прибыль (убыток) на акцию	34
5.5 Налог на прибыль.....	34
Раздел 6. Пояснения к показателям Отчета о движении денежных средств	35
Раздел 7. Прочие пояснения	36
7.1 Информация о связанных сторонах.....	36
7.2 Обеспечения.....	40
7.3 Условные активы и обязательства.....	40
7.4 Информация о рисках	41
7.5 События после отчетной даты.....	45

Раздел 1. Общая информация

1.1 Общая информация об Обществе

Полное наименование Общества: Акционерное общество «Уральская Сталь» (далее – «Общество»)

Основные виды деятельности Общества:

- производство и реализация чугуна, стали, листового проката, огнеупоров, кокса и коксохимической продукции;
- производство, передача и распределение тепловой энергии.

Общество имеет все необходимые лицензии на осуществление видов деятельности, определенных Уставом Общества.

Среднесписочная численность работающих в Обществе составила:

- в 2025 г. – 8 997 чел.;
- в 2024 г. – 9 231 чел.

Ведение бухгалтерского учета Общества осуществляется обществом с ограниченной ответственностью «Металлоинвест корпоративный сервис» (далее – ООО «МКС») на основании договора об оказании услуг.

1.2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В отчетном периоде на деятельность Общества продолжает оказывать влияние экономическая ситуация в Российской Федерации и на международных рынках. Укрепление обменного курса рубля привело к существенной переоценке активов и обязательств Общества, выраженных в иностранной валюте, а также сокращению выручки по экспортным договорам.

По состоянию на 31.12.2025 наблюдалось сохранение экономической неопределенности, в том числе сохранение высоких темпов инфляции и инфляционных ожиданий, сохранение высокой ключевой ставки (на 31.12.2025 ключевая ставка составила 16%, максимальное значение за отчетный период – 21% в январе-июне), высокая волатильность курса российского рубля, а также сохранение низкой доступности источников долгового финансирования.

При этом, несмотря на сложившуюся геополитическую напряженность в регионе, цепочки поставок и отношения с покупателями не были нарушены. Общество также находится в процессе реконфигурации каналов сбыта, вызвавшем удлинение сбытовых логистических цепочек, и развития новых рынков сбыта.

Будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства Общества могут отличаться от фактических результатов.

28.11.2025 принят Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации». Данный закон предусматривает изменение, вступающее в силу с 01.01.2026, об увеличении базовой ставки НДС с 20% до 22%.

Руководство Общества предпринимает все усилия для того, чтобы минимизировать риски и последствия, связанные с текущей рыночной ситуацией (Пояснение 2.1).

Раздел 2. Основа представления информации в отчетности и основные положения Учетной политики

2.1 Основа представления информации в бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – бухгалтерская отчетность) составлена в соответствии с федеральными стандартами бухгалтерского учета, принимаемыми в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», а также на основании положений Учетной политики Общества на 2025 г., утвержденной приказом от 28.12.2024 № 1249 кв.

Данные бухгалтерской отчетности приводятся в тысячах рублей.

Данная бухгалтерская отчетность является скорректированной по отношению к отчетности за 2025 г., подписанной 31.03.2026. Обществом принято решение о начислении резерва по сомнительным долгам в отношении прочей дебиторской задолженности связанной стороны в сумме 4 869 000 тыс. руб. (Пояснение 5.3). На 31.12.2023 перенесена задолженность по кредитным договорам в состав краткосрочных обязательств в сумме 16 000 000 тыс. руб., а также внесены изменения в Пояснения 2.1, 4.2, 4.6, 4.12, 5.3, 5.4, 5.5, 6, 7.1, 7.3, 7.4 и 7.5.

Допущение непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную бухгалтерскую (финансовую) отчетность на основе допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

В 2025 г. операционные и финансовые показатели Общества ухудшились вследствие санкционного давления на топливно-энергетическую и металлургическую отрасли и последующего снижения спроса и цен на продукцию Общества, а также высокой ключевой ставки ЦБ и укрепления курса российского рубля. Общество впервые с 2020 г. понесло чистый убыток, величина которого составила 27 277 878 тыс. руб. в 2025 г. (в 2024 г.: прибыль 3 407 319 тыс. руб.).

Также по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 Общество допустило отступление от установленных требований по ряду финансовых и нефинансовых показателей, предусмотренных кредитными соглашениями с банками, что дает банкам право требования досрочного погашения соответствующих обязательств. В связи с этим в настоящей бухгалтерской отчетности Общество классифицировало задолженность по банковским кредитам в сумме 26 916 667 тыс. руб. с договорным сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты в составе краткосрочных (Пояснение 4.10) (на 31.12.2024: 27 238 071 тыс. руб., на 31.12.2023: 16 000 000 тыс. руб.). В результате краткосрочные обязательства Общества превысили оборотные активы на 37 034 259 тыс. руб. на 31.12.2025 (на 31.12.2024 и 31.12.2023: не превышали). В 2024-2025 гг. Общество также предоставило поручительства по обязательствам основного хозяйственного общества, в отношении которых кредиторы основного хозяйственного общества имеют право обратиться с требованием о досрочном погашении в сумме 18 878 428 тыс. руб. (Пояснение 7.1). В течение 2025 г. и по состоянию на дату выпуска данной бухгалтерской (финансовой) отчетности кредиторы не обращались ни к основному хозяйственному обществу, ни к Обществу с требованием о досрочном возврате кредитных средств.

В апреле 2026 г. в результате проведенных активных действий и переговоров Общество получило решение от основных банков-кредиторов о проведении реструктуризации задолженности Общества и основного хозяйственного общества. Общество ожидает завершения реструктуризации в отношении всей кредитной задолженности в течение 4-6 недель после выпуска данной бухгалтерской (финансовой) отчетности. Реструктуризация задолженности, в том числе, включает получение дополнительного финансирования сроком до 30.12.2030, льготный период по выплате основного долга кредитной задолженности до 4 квартала 2027 г. с полным погашением кредитных обязательств до 2030 г. включительно, а также отсрочку по выплате части процентов по кредитам.

Реструктуризация включает также обязанность Общества, основного хозяйственного общества и бенефициарного собственника соблюдать определенные условия в отношении обеспечений по выданным кредитам, а также прочие условия. Руководство Общества предпринимает все необходимые действия для обеспечения соблюдения установленных требований.

Руководство проанализировало потенциальные негативные последствия сложившейся экономической ситуации и указанных выше обстоятельств и считает, что существенная неопределенность в отношении способности Общества непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем отсутствует. В применении данного допущения руководство основывалось на следующих фактах и обстоятельствах:

- Руководство продолжает активные действия по повышению эффективности управления затратами, ликвидностью и повышению маржинальности продаж в сложных рыночных условиях. В соответствии с прогнозами руководства ожидаемые показатели рентабельности Общества и бюджет движения денежных потоков обеспечат достаточную ликвидность и позволят ему в 2026 г. выплачивать проценты, купоны по облигациям и осуществлять погашения по кредитному портфелю в полном объеме.
- Общество и его основное хозяйственное общество продолжают своевременно выполнять свои обязательства по обслуживанию долга и своевременно погашать текущую задолженность по кредитам и облигациям. В том числе после отчетной даты были погашены обязательства по облигационным займам серий БО-001Р-03 (350 000 тыс. юаней) и БО-001Р-02 (10 000 000 тыс. руб.), в т.ч. за счет привлечения дополнительного банковского финансирования.

- У Руководства существуют планы по развитию производственных мощностей, запуску новых продуктов. В настоящее время руководство Общества находится в диалоге с государственными органами, банками и другими кредиторами с целью привлечения финансирования для продолжения реализации долгосрочных инвестиционных проектов.
- Тест на обесценение основных средств, проведенный руководством по состоянию на 31.12.2025, не выявил необходимости признания убытка от обесценения. Тест проводился в отношении действующих основных средств, генерирующих денежный поток для Общества (Пояснение 4.1).
- Согласованная с банками-кредиторами реструктуризация кредитной задолженности существенно снижает риски недостатка ликвидности и обеспечивает возможность сконцентрировать все усилия руководства Общества на повышение эффективности основной деятельности и минимизацию последствий влияния текущей общей экономической ситуации на финансовые результаты Общества.

Глобальный экономический климат остается нестабильным, будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения негативных последствий возможных будущих событий и обстоятельств по мере их возникновения.

2.2 Основные положения Учетной политики

2.2.1 Активы и обязательства

Классификация активов в бухгалтерском балансе

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, запасы, дебиторская задолженность, включая чистую стоимость инвестиции в аренду, отнесены к оборотным активам, если:

- актив предназначен для использования (потребления) или продажи в течение обычного операционного цикла или периода не более 12 месяцев;
- актив предназначен для продажи;
- актив подлежит погашению в течение обычного операционного цикла;
- актив подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- актив является денежными средствами или денежными эквивалентами, за исключением случаев, когда существуют ограничения на их использование экономическим субъектом, действующие в течение, как минимум, 12 месяцев после отчетной даты.

Обычный операционный цикл для Общества не превышает 12 месяцев.

Краткосрочная часть внеоборотных финансовых вложений представляется в бухгалтерском балансе как оборотный актив.

Активы, отличные от указанных выше, а также авансы, предварительная оплата поставщикам и подрядчикам, связанные с приобретением (созданием) внеоборотных активов и приобретением долгосрочных финансовых вложений, представляются в бухгалтерском балансе в разделе «Внеоборотные активы».

Классификация обязательств в бухгалтерском балансе

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

- обязательство подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- обязательство связано с обычным операционным циклом независимо от срока погашения;
- у Общества отсутствует безусловное право на отсрочку погашения обязательства не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты.

Часть долгосрочного обязательства, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, а также обязательство, которое должно было быть погашено в течение 12 месяцев после отчетной даты, но в отношении которого в период между отчетной датой и датой составления бухгалтерской отчетности заключено соглашение о реструктуризации долга между Обществом и кредитором на период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, представляются в бухгалтерском балансе как краткосрочные обязательства.

Остальные обязательства представляются как долгосрочные.

Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применяется официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и подлежащие пересчету на отчетную дату, отражены в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату:

Валюта	Курс на дату, руб.		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1 долл. США	78,2267	101,6797	89,6883
1 евро	92,0938	106,1028	99,1919
1 китайский юань	11,1592	13,4272	12,5762

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.2.2 Капитальные вложения и основные средства

Для целей бухгалтерского учета под капитальными вложениями понимаются затраты на приобретение, создание, улучшение и/или восстановление основных средств (далее – ОС).

Капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете при одновременном соблюдении следующих условий:

- понесенные затраты обеспечат получение в будущем экономических выгод организацией в течение периода более 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев;
- определена сумма понесенных затрат или приравненная к ней величина.

К капитальным вложениям относятся:

- 1) капитальное строительство, сооружение, изготовление объектов ОС или их частей;
- 2) приобретение имущества, предназначенного для использования непосредственно в качестве объектов основных средств или их частей, в том числе:
 - приобретение отдельных объектов оборудования, требующего монтажа,
 - приобретение оборудования и др. имущества, не требующего монтажа (транспортные средства, свободно стоящие станки, строительные механизмы, производственный инструмент, измерительные и другие приборы, производственный инвентарь и др.);
- 3) улучшение и/или восстановление объектов ОС:
 - достройка,
 - дооборудование,
 - модернизация,
 - реконструкция;
- 4) ремонты, отвечающие критериям капитализации;
- 5) другие капитальные вложения, удовлетворяющие условиям признания актива в качестве капитальных вложений.

Капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат, понесенных на указанные выше цели.

Капитальные вложения по их завершении, то есть после приведения объекта капитальных вложений в состояние и местоположение, в которых он пригоден к использованию в запланированных целях, считаются ОС.

Незавершенные вложения во внеоборотные активы не включают:

- объекты недвижимого имущества, приобретенные или созданные (находящиеся в процессе создания) для продажи в ходе обычной деятельности Общества;
- объекты интеллектуальной собственности, приобретенные или созданные (находящиеся в процессе создания) для продажи в ходе обычной деятельности.

Такие объекты включаются в состав запасов.

Актив принимается Обществом к бухгалтерскому учету в качестве ОС, если одновременно выполняются следующие условия:

- а) имеет материально-вещественную форму;
- б) предназначен для использования в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для охраны окружающей среды, для предоставления за плату во временное пользование, для управленческих нужд;
- в) предназначен для использования в течение периода более 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев;
- г) способен приносить экономические выгоды (доход) в будущем.

К малоценным ОС относятся активы, характеризующиеся одновременно признаками объектов ОС, но стоимость которых не превышает (включительно) 100 000 рублей за единицу.

В качестве объекта ОС вне зависимости от стоимости и при выполнении условий квалификации ОС всегда признаются следующие активы:

- земельный участок;
- здание;
- сооружение;
- транспортное средство.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью менее установленного лимита списываются в момент передачи объектов в эксплуатацию.

В бухгалтерском балансе ОС показаны по балансовой стоимости, которая представляет собой их первоначальную стоимость, уменьшенную на суммы накопленной амортизации и обесценения.

Переоценка объектов ОС не осуществляется.

Объект признается инвестиционным активом, если предполагаемый срок его подготовки к использованию превышает 12 месяцев, и при этом все затраты по подготовке такого объекта имущества к использованию являются существенными. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (банку), непосредственно связанные с приобретением (сооружением) инвестиционного актива.

Амортизация ОС начисляется линейным способом.

Амортизация ОС производится в течение сроков полезного использования, установленных Обществом, исходя из ожидаемого периода эксплуатации с учетом производительности или мощности, нормативных, договорных и других ограничений эксплуатации, намерений руководства Общества в отношении использования объекта; ожидаемого физического износа с учетом режима эксплуатации, системы проведения ремонтов, естественных условий, влияния агрессивной среды и иных аналогичных факторов; ожидаемого морального устаревания, в частности, в результате изменения или совершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на продукцию или услуги, производимые при помощи ОС; планов по замене ОС, модернизации, реконструкции, технического перевооружения.

Не подлежат амортизации объекты ОС:

- земельные участки;
- объекты природопользования.

Ликвидационная стоимость считается равной нулю, если выполняется по меньшей мере одно из нижеследующих условий:

- не ожидается поступлений от выбытия объекта ОС по окончании срока полезного использования, в том числе от продажи извлеченных из него материальных ценностей;
- ожидаемая к поступлению сумма не может быть определена.

Начисление амортизации по ОС не приостанавливается (в том числе в случаях простоя или временного прекращения использования ОС), за исключением случая, когда ликвидационная стоимость объекта ОС становится равной или превышает его балансовую стоимость. Если впоследствии ликвидационная стоимость такого объекта ОС становится меньше его балансовой стоимости, начисление амортизации по нему возобновляется.

Установлены следующие сроки полезного использования объектов ОС (по основным группам):

Наименование группы ОС	Установленный срок полезного использования (в годах)
Здания	7 – 107
Сооружения	3 – 96
Машины и оборудование	1 – 61
Транспортные средства	4 – 32
Производственный и хозяйственный инвентарь	5 – 25
Прочие	5

ОС и капитальные вложения проверяются на предмет наличия признаков обесценения в порядке, установленном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

При наличии любого такого признака оценивается возмещаемая сумма актива. Возмещаемая сумма активов, которые не создают денежных притоков, в значительной степени независимых от поступлений от других активов, определяется на уровне единицы, генерирующей денежные средства (далее - ЕГДС). ЕГДС представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные притоки, в значительной степени независимые от денежных притоков от других активов или групп активов. Возмещаемая сумма актива (ЕГДС) определяется как наибольшая из двух величин: ценности использования отдельного актива (ЕГДС) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива (ЕГДС).

Если в отношении актива (ЕГДС) невозможно оценить справедливую стоимость за вычетом затрат на выбытие ввиду отсутствия основы для надежной оценки цены, по которой проводилась бы обычная операция по продаже этого актива (ЕГДС) между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях, в качестве возмещаемой суммы такого актива (ЕГДС) используется его (ее) ценность использования.

Убыток от обесценения признается в случаях, когда балансовая стоимость актива (ЕГДС), к которой относится этот актив, превышает его возмещаемую сумму. Убыток от обесценения, рассчитанный для ЕГДС распределяется между активами, входящими в эту ЕГДС, пропорционально их балансовой стоимости.

2.2.3 Финансовые вложения

Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений (далее – ФВ) признается:

- для вкладов в уставный капитал других организаций (за исключением акций акционерных обществ) – вклад в уставный капитал каждой организации;
- для акций – группа однородных акций, под которой понимается совокупность акций одного эмитента, представляющих одинаковый объем прав и возлагающих одинаковый объем обязанностей;
- для облигаций – партия облигаций, под которой понимается совокупность облигаций одного эмитента, представляющих одинаковый объем прав и возлагающих одинаковый объем обязанностей, приобретенных в результате одной сделки;
- по займам – заем, предоставленный по одному договору (одной сделке);
- по депозитным вкладам, размещенным на срок более 3-х месяцев – вклад по одному договору;
- по беспоставочным внебиржевым форвардным контрактам, требующим значительной суммы первоначальных инвестиций, – активы, возникающие в рамках одного контракта.

ФВ принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

В бухгалтерском балансе ФВ, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение.

По долговым ценным бумагам и предоставленным займам не составляется расчет их оценки по дисконтированной стоимости.

Общество осуществляет проверку на обесценение ФВ в обязательном порядке по состоянию на 30 июня и 31 декабря отчетного года.

При наличии устойчивого снижения стоимости ФВ, по которым не определяется рыночная стоимость, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений.

ФВ, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, оцениваются при выбытии:

- по акциям – по средней первоначальной стоимости;
- по иным финансовым вложениям – по первоначальной стоимости каждой единицы.

Доходы по ФВ отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе следующих строк:

- 2310 «Доходы от участия в других организациях»;
- 2320 «Проценты к получению»;
- 2340 «Прочие доходы».

Расходы по ФВ (в том числе на создание резерва под обесценение) отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе показателя строки 2350 «Прочие расходы».

2.2.4 Прочие активы

В составе прочих активов Общество учитывает:

- дебиторскую задолженность, связанную с приобретением внеоборотных активов;
- дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты;
- НДС по авансам полученным;

а также следующие объекты, способные приносить экономическую выгоду (доход) в будущем:

- дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением и обращением заемных средств;
- расходы, связанные с поставкой тепловой энергии потребителям в помещения, не оборудованные приборами учета (по нормативам, утверждаемым органами государственной власти субъектов Российской Федерации).

Общество регулярно в ходе ежегодной инвентаризации проверяет объекты на наличие связи с будущей экономической выгодой. По результатам проверки может быть принято решение о списании объектов с учета.

Информация о полученных (созданных) объектах в бухгалтерском балансе отражается:

- в составе внеоборотных активов по строке «Прочие внеоборотные активы», если предполагаемый период использования объектов – более 12 месяцев с момента приобретения;
- в составе оборотных активов по строке «Прочие оборотные активы», если предполагаемый период использования объектов – 12 месяцев и менее с даты приобретения.

2.2.5 Запасы

Единицей бухгалтерского учета запасов является номенклатурный номер.

Оценка запасов на конец отчетного периода производится по фактической себестоимости, за исключением следующих случаев:

- при отсрочке (рассрочке) платежа на период, превышающий 12 месяцев – оценка в сумме, которая была бы уплачена при отсутствии отсрочки (рассрочки) платежа;
- получения запасов безвозмездно или по договору дарения – оценка по справедливой стоимости;
- при выбытии (в том числе частичном) внеоборотных активов или извлечении в процессе текущего содержания, ремонта, модернизации, реконструкции внеоборотных активов остаются материальные ценности, классифицируемые в качестве запасов – оценка производится в сумме, не превышающей ликвидационную стоимость основных средств.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости исходя из среднемесячной фактической себестоимости (взвешенная оценка), в расчет которой включаются количество и стоимость материалов на начало месяца и все поступления за месяц (отчетный период).

Незавершенное производство оценивается по фактической производственной себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

Готовая продукция и полуфабрикаты на конец отчетного периода оцениваются по фактической себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

В стоимость остатков незавершенного производства и готовой продукции не включаются затраты в связи с ненадлежащей организацией производственного процесса (сверхнормативный расход сырья, материалов, энергии, труда, потери от простоев, брака, нарушений трудовой и технологической дисциплины). Вышеуказанные затраты относятся в полной сумме на расходы отчетного периода.

Учет выпуска продукции (работ, услуг) осуществляется по учетным ценам без применения счета 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)». Разница между фактической себестоимостью и стоимостью готовой продукции по учетным ценам (нормативной стоимостью, плановой стоимостью) отражается на отдельном субсчете счета 43 «Готовая продукция».

Остатки готовой продукции и полуфабрикатов на складе (иных местах хранения) на конец (начало) отчетного периода оцениваются в бухгалтерском учете по средней фактической себестоимости.

По запасам в случае снижения их стоимости формируется резерв под обесценение запасов.

Если фактическая себестоимость запасов выше их чистой стоимости продажи более чем на 5%, то на величину превышения фактической себестоимости над чистой стоимостью продажи создается резерв под обесценение запасов. Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан резерв под их обесценение, в составе себестоимости продаж.

За чистую стоимость продажи незавершенного производства принимается величина, равная приходящейся на незавершенное производство доле предполагаемой цены, по которой Общество может продать соответствующие готовую продукцию, работы, услуги.

Чистая стоимость продажи готовой продукции определяется как предполагаемая цена, по которой Общество может продать продукцию в том виде, в котором обычно продает ее в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых затрат для подготовки к продаже и осуществления продажи.

2.2.6 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность в бухгалтерской отчетности отражается за минусом резерва сомнительных долгов.

Резерв сомнительных долгов создается:

- в размере суммы сомнительной дебиторской задолженности со сроком возникновения свыше 365 календарных дней и (или);
- в размере суммы дебиторской задолженности, по которой отсутствует высокая вероятность ее погашения, если:
 - у Общества имеется достоверная информация, что задолженность в течение следующих 12 месяцев будет квалифицирована как безнадежная (например, имеется информация о ликвидации, вступлении в силу акта государственного органа (указа, закона, постановления, распоряжения и др.), в соответствии с которым обязательство не может быть исполнено);
 - Общество располагает иными сведениями, позволяющими считать задолженность сомнительной.

При определении размера резерва учитываются суммы встречных требований.

Общество пересматривает величину резерва сомнительных долгов ежеквартально по состоянию на отчетную дату, увеличение или уменьшение величины резерва признается изменением оценочного значения и подлежит признанию в бухгалтерском учете путем включения в прочие доходы или расходы Общества (перспективно).

Дебиторская задолженность по выданным авансам отражается в бухгалтерской отчетности с учетом сумм НДС, входящего в сумму аванса.

2.2.7 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

Денежные эквиваленты – краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости (депозитные вклады до востребования, депозитные вклады, размещенные на срок не более 3-х месяцев).

В отчете о движении денежных средств (далее – ОДДС) денежные потоки отражаются за вычетом сумм НДС, подлежащих к уплате в бюджет и вычету (возмещению) из бюджета. При осуществлении Обществом деятельности, не облагаемой НДС, денежные потоки отражаются в ОДДС с учетом сумм НДС, подлежащих отнесению на затраты по производству и реализации товаров, работ, услуг.

В ОДДС не отражается:

- движение денежных средств между кассой и расчетными счетами;
- платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты;
- поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов);
- обмен одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты (за исключением потерь или выгод от операции);
- валютно-обменные операции (за исключением потерь или выгод от таких операций).

Информация о денежных средствах отражается без учета внутреннего оборота по счетам учета денежных средств.

В ОДДС отражаются свернуто:

- суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ или возмещение из нее;
- суммы платежей и возврата платежей в/из Федеральной таможенной службы;
- платежи и поступления по перевыставляемым услугам;
- выданные на срок менее 3-х месяцев и погашенные займы.

В случае если займы, выданные на срок более 3 месяцев, были досрочно погашены в течение 3-х месяцев с момента выдачи, то выдача и погашение таких займов не сворачивается.

Движения денежных средств, связанные с предоставлением (и последующим их возвратом заемщиком) беспроцентных займов, которые в течение периода были переклассифицированы в состав финансовых вложений в связи с измененными условиями договора, отражаются в составе инвестиционной деятельности.

Сведения о движении денежных средств Общества представляются в валюте РФ.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало отчетного периода отражаются в ОДДС в рублях по курсу ЦБ РФ, действовавшему на 31 декабря предыдущего года.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на конец отчетного периода отражаются в ОДДС в рублях по курсу, действующему на отчетную дату.

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу иностранной валюты, устанавливаемому ЦБ РФ на дату осуществления или поступления платежа.

Платежи и поступления от операций, связанных с покупкой и продажей долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения или с целью дальнейшей перепродажи, отражаются в ОДДС в составе денежных потоков от инвестиционных операций.

Отражение денежных потоков по аренде у арендатора

Платежи в отношении основной суммы обязательства по аренде отражаются в составе денежных потоков от финансовых операций по строке 4329 «Прочие платежи».

Оплата процентов, начисленных на обязательство по аренде, отражена в составе денежных потоков от текущих операций по строке 4123 «Платежи процентов по долговым обязательствам».

Платежи по краткосрочной аренде, переменным арендным платежам, в части неарендного компонента, не включенные в оценку обязательства по аренде, отражаются по строке 4121 «Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги».

2.2.8 Кредиты и займы полученные

Дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением и обращением заемных средств, включаются в состав прочих расходов в следующем порядке:

- юридические, консультационные расходы, иные возмещаемые платежи, комиссии за досрочное погашение, комиссии за внесение изменений в договоры – единовременно;
- комиссии, выставляемые (начисляемые) Обществу с определенной регулярностью (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно) – по предъявлению (начислению);
- другие дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением и обращением заемных средств, – равномерно в течение срока действия договора. В Бухгалтерском балансе такие расходы отражаются в составе показателей строк 1190 «Прочие внеоборотные активы» и 1260 «Прочие оборотные активы» в зависимости от срока их включения в состав прочих расходов.

Проценты (дисконт) по выпущенным и проданным облигациям включаются в состав прочих расходов равномерно.

2.2.9 Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Общество отражает в бухгалтерском балансе свернутую сумму отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в строках 1180 «Отложенные налоговые активы» и 1420 «Отложенные налоговые обязательства» соответственно.

2.2.10 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Общество отражает в бухгалтерском учете и отчетности оценочные обязательства по неиспользованным отпускам и вознаграждению работников по итогам года.

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам определяется на отчетные даты исходя из числа дней неиспользованного отпуска и среднедневного заработка каждого работника с учетом суммы страховых взносов в Социальный фонд России.

Величина оценочного обязательства по вознаграждению работников по итогам года определяется на отчетные даты исходя из планируемой суммы премии с учетом страховых взносов в Социальный фонд России.

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

2.2.11 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по полученным авансам отражается в бухгалтерской отчетности с учетом сумм НДС, входящего в сумму аванса.

2.2.12 Производные финансовые инструменты

Производным финансовым инструментом (далее – ПФИ) признается сделка (договор), в ходе которой выполняются следующие условия:

- справедливая стоимость договора меняется в соответствии с изменением каких-либо величин, лежащей(их) в его основе;
- отсутствие или небольшие чистые первоначальные инвестиции;
- расчеты будут осуществлены на некую дату в будущем.

Вид договора, являющегося ПФИ: валютный форвардный договор, договор процентного свопа.

Переоценка необращающихся производных финансовых инструментов не производится.

По сделкам Свop и валютным форвардным контрактам балансовая стоимость равна нулю, т.к. отсутствуют первоначальные инвестиции.

Финансовый результат по сделке отражается в составе прочих доходов/расходов.

Информация о финансовых результатах сделок Общества представлена в разделе 5.3 Прочие доходы и расходы.

2.2.13 Выручка

Общество признает выручку по начислению при соблюдении условий, предусмотренных ПБУ 9/99 «Доходы организации». Выручка от продажи продукции отражается в момент отгрузки продукции покупателям или в момент доставки в зависимости от условий, предусмотренных в договорах с покупателями.

Величина поступления определяется за вычетом всех предоставленных Обществом скидок согласно договору.

2.2.14 Признание расходов

Себестоимость продаж включает расходы, связанные с изготовлением готовой продукции, относящиеся к проданной продукции, с учетом изменения величины резерва под обесценение запасов.

Прямые коммерческие расходы, относящиеся к отгруженной, но не реализованной на конец отчетного периода продукции, а также относящиеся к продукции, оставшейся на конец отчетного периода на территориально удаленных складах, на которые перемещается продукция для дальнейшей реализации покупателю, признаются в расходах по мере реализации продукции.

Коммерческие расходы, которые невозможно отнести к реализации конкретных видов продукции (работ, услуг) (косвенные коммерческие расходы), а также расходы, которые относятся к процессу реализации в целом (реклама, содержание коммерческих служб, амортизация и пр.), признаются в качестве расходов полностью в отчетном периоде.

Управленческие расходы признаются полностью в отчетном году в качестве расходов по обычным видам деятельности.

2.2.15 Информация по сегментам

Общество не представляет отдельное пояснение по сегментам в связи с осуществлением деятельности в одном сегменте, соответствующем основному виду деятельности Общества.

Общество не раскрывает информацию о рынках сбыта и типах реализованной продукции в соответствии с пунктом 33 ПБУ 23/2010 «Информация по сегментам», т.к. это может привести к потерям экономического характера для Общества.

Раздел 3. Изменение Учетной политики, отражение последствий изменения Учетной политики

Сопоставимые показатели, приведенные в бухгалтерской отчетности за 2025 г., были скорректированы для отражения последствий изменения Учетной политики в связи с:

- первым применением ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (далее – ФСБУ 4/2023) (корректировки № 1, 2, 9);
- увеличением объема операций по строительству объектов, предназначенных для продажи (корректировки № 3, 4);
- применением нового способа отражения в бухгалтерской отчетности, повышающего качество информации об объекте бухгалтерского учета, в отношении прибыли и убытка прошлых лет (корректировка № 5);
- применением Методических рекомендаций по планированию, формированию, и учету затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг) предприятий металлургического комплекса от 08.10.2024 в отношении классификации расходов на обычные виды деятельности по характеру затрат (корректировка № 8);
- повышения степени детализации отчетности (корректировка № 7).

Последствия изменения Учетной политики Общества отражены путем корректировки показателей на 31.12.2024 и 31.12.2023 в отношении:

- 1) объектов бухгалтерского учета, квалифицированных в качестве инвестиционной недвижимости, которые в соответствии с ФСБУ 4/2023 раскрыты в бухгалтерском балансе по строке 1160 «Инвестиционная недвижимость»;
- 2) дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, которая в соответствии с ФСБУ 4/2023 представлена в бухгалтерском балансе в составе прочих внеоборотных активов по строке 1193 «дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты»;
- 3) объектов бухгалтерского учета, квалифицированных в качестве долгосрочных активов к продаже, которые в соответствии с ФСБУ 4/2023 раскрыты в бухгалтерском балансе по строке 1215 «Долгосрочные активы к продаже»;
- 4) авансов выданных, связанных со строительством объектов, предназначенных для продажи, которые в зависимости от срока их погашения представлены в бухгалтерском балансе в составе прочих внеоборотных активов по строке 1193 «дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты» и в составе дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, по строке 1237 «авансы выданные»;
- 5) прибылей и убытков прошлых лет, возникших по корректировкам в отношении выручки, признанной в прошлых годах, представленных в отчете о финансовых результатах по строкам 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы», которые отражены свернуто в части доходов и расходов, возникших по одной и той же операции;
- 7) оплат страховых взносов, которые выделены из строки 4129 «прочие платежи» в строку 4125 «страховых взносов»;
- 8) материальных затрат, к которым отнесены определенные виды работ/услуг внешних подрядчиков, связанные с производственной деятельностью. Данные изменения не имели эффекта на отчетность, за исключением Пояснения 5.2 Расходы по обычным видам деятельности;
- 9) В связи с вступлением в силу ФСБУ 4/2023, Общество отразило долгосрочную часть кредитов, в отношении которых на 31.12.2023 отсутствовало безусловное право отсрочить выполнение обязательств по меньшей мере на 12 месяцев после отчетной даты, в составе краткосрочной. Ранее такие кредиты отражались в составе долгосрочной задолженности на том основании, что после отчетной даты Обществом был получен вейвер от банка.

Корректировки показателей 2023 и 2024 гг. в отчетности за 2025 г.

тыс. руб.

Код строки	Наименование строки	Номер корректировки	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировки
Бухгалтерский баланс					
Корректировка показателей 2024 г.					
1150	Основные средства	1	40 273 076	(78)	40 272 998
1160	Инвестиционная недвижимость	1	-	78	78
1190	Прочие внеоборотные активы, в том числе		14 507 535	(130 147)	14 377 388
1191	дебиторская задолженность, связанная с приобретением внеоборотных активов	4	14 507 362	(764 675)	13 742 687
1193	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	2, 4	-	634 528	634 528
1230	Дебиторская задолженность, в том числе	2, 4	41 971 779	130 147	42 101 926
1233	авансы выданные	2	67 422	(67 422)	-
1234	прочие дебиторы	2	415 431	(415 431)	-
1237	авансы выданные	4	3 466 760	613 000	4 079 760
Корректировка показателей 2023 г.					
1150	Основные средства	1	33 782 402	(78)	33 782 324
1160	Инвестиционная недвижимость	1	-	78	78
1190	Прочие внеоборотные активы, в том числе	2	7 321 549	194 400	7 515 949
1193	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	2	-	194 400	194 400
1215	Долгосрочные активы к продаже	3	-	2 183 160	2 183 160
1230	Дебиторская задолженность, в том числе	2	32 030 139	(194 400)	31 835 739
1231	Платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, в том числе	2	194 400	(194 400)	-
1233	авансы выданные	2	8 663	(8 663)	-
1234	прочие дебиторы	2	185 737	(185 737)	-
1260	Прочие оборотные активы	3	2 912 356	(2 183 160)	729 196
1410	Заемные средства, в том числе	9	52 250 000	(16 000 000)	36 250 000
1411	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	9	32 250 000	(16 000 000)	16 250 000
1510	Заемные средства, в том числе	9	6 182 584	16 000 000	22 182 584
1511	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	9	5 984 922	16 000 000	21 984 922
Отчет о финансовых результатах					
Корректировка показателей 2024 г.					
2340	Прочие доходы	5	3 569 336	(20 392)	3 548 944
2350	Прочие расходы	5	(4 487 069)	20 392	(4 466 677)
Отчет о движении денежных средств					
Корректировка показателей 2024 г.					
4110	Поступления всего, в том числе		144 739 851	(700 931)	144 038 920
4119	прочие поступления		2 726 865	(700 931)	2 025 934
4120	Платежи всего, в том числе		(162 369 559)	105 368	(162 264 191)
4121	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4	(129 203 120)	(595 563)	(129 798 683)
4125	страховых взносов	7	-	(3 524 003)	(3 524 003)
4129	прочие платежи	4, 7	(13 947 098)	4 224 934	(9 722 164)

Код строки	Наименование строки	Номер корректировки	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма с учетом корректировки
4220	Платежи всего, в том числе в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4	(33 215 113)	595 563	(32 619 550)
4221			(17 040 512)	595 563	(16 444 949)

Раздел 4. Пояснения к показателям бухгалтерского баланса

4.1 Основные средства и капитальные вложения

Наличие и движение основных средств, завершённых капитализируемых ремонтов

тыс. руб.

Наименование показателя	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Производственный и хозяйственный инвентарь и прочие ОС	Ремонты, подлежащие капитализации (завершённые)	Итого ОС
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	78 170	5 387 641	15 781 270	937 517	4 607	4 848 345	27 037 550
Первоначальная стоимость	78 170	9 230 239	38 326 550	1 595 096	53 531	6 749 806	56 033 392
Накопленная амортизация и обесценение	-	(3 842 598)	(22 545 280)	(657 579)	(48 924)	(1 901 461)	(28 995 842)
Движение за 2024 г.							
Поступления	-	1 261 116	2 187 803	358 343	1 390	867 925	4 676 577
Перевод из одной категории в другую, в том числе	-	-	(6 492)	6 492	-	-	-
<i>первоначальная стоимость</i>	-	-	(7 490)	7 490	-	-	-
<i>накопленная амортизация</i>	-	-	998	(998)	-	-	-
Выбытия, в том числе	-	(668)	(116 778)	(595)	-	-	(118 041)
<i>первоначальная стоимость</i>	-	(2 572)	(205 167)	(11 142)	(1 031)	(432 629)	(652 541)
<i>накопленная амортизация</i>	-	1 904	88 389	10 547	1 031	432 629	534 500
Амортизационные отчисления	-	(373 430)	(2 225 055)	(139 997)	(1 174)	(1 008 180)	(3 747 836)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	78 170	6 274 659	15 620 748	1 161 760	4 823	4 708 090	27 848 250
Первоначальная стоимость	78 170	10 488 783	40 301 696	1 949 787	53 890	7 185 102	60 057 428
Накопленная амортизация и обесценение	-	(4 214 124)	(24 680 948)	(788 027)	(49 067)	(2 477 012)	(32 209 178)
Движение за 2025 г.							
Поступления	447	1 438 762	3 561 871	270 759	1 498	467 903	5 741 240
Выбытия, в том числе	-	(243)	(11 295)	-	-	(12 216)	(23 754)
<i>первоначальная стоимость</i>	-	(670)	(97 683)	(200)	(205)	(342 794)	(441 552)
<i>накопленная амортизация</i>	-	427	86 388	200	205	330 578	417 798
Амортизационные отчисления	-	(433 086)	(2 452 147)	(166 743)	(1 437)	(1 091 466)	(4 144 879)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	78 617	7 280 092	16 719 177	1 265 776	4 884	4 072 311	29 420 857
Первоначальная стоимость	78 617	11 926 875	43 765 884	2 220 346	55 183	7 310 211	65 357 116
Накопленная амортизация и обесценение	-	(4 646 783)	(27 046 707)	(954 570)	(50 299)	(3 237 900)	(35 936 259)

В 2025 г. Обществом были осуществлены расходы на реконструкцию (модернизацию) основных средств в целях совершенствования технологии и организации производства, улучшения качества продукции в ходе производственного процесса, внедрения и освоения новых технологий производства, повышающих экологическую безопасность, на сумму 105 679 тыс. руб., в 2024 г. – 8 386 тыс. руб. В 2025 г. новые объекты, связанные с экологической деятельностью, не вводились, в 2024 г. были приняты к учету основные средства, связанные с экологической деятельностью на сумму 468 403 тыс. руб. В том числе расходы, связанные с охраной атмосферного воздуха от загрязнений, предотвращению изменения климата на сумму 105 679 тыс. руб. в 2025 г., 467 800 тыс. руб. в 2024 г.

Капитальные вложения

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Капитальные вложения в основные средства на начало года		
Фактические затраты	12 340 452	6 638 127
Балансовая стоимость	12 340 452	6 638 127
Изменения за период		
Поступило	13 302 341	14 026 773
Выбыло	(1 828)	(1 161)
Принято к учету в качестве основных средств или увеличения их стоимости	(5 739 626)	(4 676 533)
Реклассификация в долгосрочные активы к продаже*	(1 209 361)	(3 217 829)
Прочие реклассификации	(30 081)	(428 925)
Капитальные вложения в основные средства на конец года		
Фактические затраты	18 661 897	12 340 452
Балансовая стоимость	18 661 897	12 340 452

* Активы к продаже другой связанной стороне (Пояснение 4.5)

За 2025 г. сумма затрат на незавершенные капитальные вложения, связанные с экологической деятельностью, составила 936 220 тыс. руб. (за 2024 г. – 186 231 тыс. руб.).

В том числе расходы, связанные с охраной атмосферного воздуха от загрязнений, предотвращением изменения климата по состоянию на 31.12.2025 составили 918 949 тыс. руб., на 31.12.2024 – 168 961 тыс. руб., на 31.12.2023 – 412 892 тыс. руб.

Обесценение основных средств

В результате фактов и обстоятельств, описанных в Пояснении 2.1 «Основа представления информации в бухгалтерской отчетности», Общество выявило признаки обесценения основных средств по состоянию на 31.12.2025 и провело тестирование на указанную дату (по состоянию на 31.12.2024 признаки обесценения основных средств отсутствовали). Тестирование проводилось в отношении действующих на отчетную дату основных средств Общества, генерирующих основной денежный поток для него (далее – ЕГДС).

Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета ценности использования. Прогноз денежных потоков был построен на основании детальных планов руководства по ожидаемым продажам в первом прогнозном периоде и до 2035 г. далее – терминальный период.

Денежные потоки за пределами прогнозного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.

Ниже представлены ключевые предпосылки, на основе которых была определена ценность использования основных средств по состоянию на 31.12.2025:

- темпы роста цен на сталь и чугун рассчитывались на основе прогнозов ожиданий аналитиков и достигнутых с покупателями договоренностей на 2026 года, – далее индексируются на 4% в год;
- доналоговая рублевая ставка дисконтирования: 22,95% годовых.

Объемы продаж были определены с учетом достигнутых договоренностей с покупателями, доступных мощностей производства, а также консервативными ожиданиями руководства с учетом прогнозируемых потребностей российского и зарубежных рынков.

Индекс потребительских цен – средний уровень роста денежных затрат в Российской Федерации. Индексы, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах, и официальным прогнозам правительства.

В результате проведенного тестирования обесценения объектов основных средств по состоянию на 31.12.2025 не выявлено.

На 31.12.2024 и 31.12.2023 признаки обесценения не были выявлены, тестирование не проводилось.

4.2 Финансовые вложения

Наличие и движение финансовых вложений

В таблице представлено изменение балансовой стоимости долгосрочных финансовых вложений в виде вкладов в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
на начало года	517 827	517 722
Первоначальная стоимость	517 827	517 722
Поступления	10 784	105
на конец года	528 611	517 827
Первоначальная стоимость	528 611	517 827

В таблице представлено изменение балансовой стоимости финансовых вложений в виде выданных займов.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
на начало года	28 238 760	1 331 792
Первоначальная стоимость	28 238 760	1 331 792
Резерв под обесценение	-	-
Поступления	3 337 340	11 201 787
Изменения классификации*	-	16 844 861
Выбыло (погашено)	(8 412 900)	(697 950)
Зачтено	-	(441 730)
Резерв под обесценение	(600 000)	-
на конец года	22 563 200	28 238 760
Первоначальная стоимость	23 163 200	28 238 760
Резерв под обесценение	(600 000)	-
Долгосрочные займы	-	99 330
Краткосрочные займы	22 563 200	28 139 430

*В 2024 году в связи с изменением условий в договорах по процентной ставке долгосрочные займы, выданные в сумме 229 639 тыс. руб., были классифицированы в прочую дебиторскую задолженность, а беспроцентные займы в сумме 17 074 500 тыс. руб., ранее признанные в составе дебиторской задолженности, были реклассифицированы в состав финансовых вложений.

На 31.12.2025 в составе краткосрочных финансовых вложений отражены внебиржевые форвардные контракты, стоимость которых привязана к стоимости долевого инструмента сторонней компании, и который гарантирует получение денежного потока по дивидендам эмитента долевого инструмента до даты погашения форвардного контракта в 2027 г., либо получения доходов от погашения форвардного договора досрочно. Стоимость отраженных в балансе таких договоров на 31.12.2025 составила 2 269 979 тыс. руб., справедливая стоимость данных внебиржевых форвардных контрактов незначительно отличается от балансовой стоимости.

Движение денежных средств по приобретению и погашению форвардных контрактов представлено как прочие поступления и прочие платежи по инвестиционным операциям. Другие существенные элементы в составе указанных строк отчета о движении денежных средств отсутствуют.

Доход от выбытия реализованных в течение 2025 г. беспоставочных форвардов был незначителен и отражен в составе прочих доходов и расходов совокупно по всем видам форвардных контрактов. В 2024 г. Общество не осуществляло операций с беспоставочными внебиржевыми форвардами.

4.3 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Дебиторская задолженность, связанная с приобретением внеоборотных активов*	9 715 304	13 742 687	7 321 019
из нее просроченная	1 920 319	2 782 390	322 781
резерв по сомнительным долгам	(79 663)	-	-
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1 765 365	634 528	194 400
в том числе:			
Расчеты с покупателями и заказчиками (Пояснения 7.1 и 4.5)	1 765 291	-	-
Авансы выданные*	-	219 097	8 663
Прочая дебиторская задолженность	74	415 431	185 737
Долгосрочные комиссии по привлеченным кредитам	38 993	-	-
Чистые инвестиции в аренду	19	173	530
Итого прочие внеоборотные активы	11 519 681	14 377 388	7 515 949

* авансы выданные представлены с учетом сумм НДС

4.4 Запасы

Наличие и движение запасов

тыс. руб.

Наименование показателя	Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	Незавершенное производство	Готовая продукция и полуфабрикаты	Товары для перепродажи	Товары отгруженные	Запасы - всего
Запасы на 31.12.2023	11 959 904	210 518	4 608 649	10	6 170 445	22 949 526
<i>Себестоимость</i>	<i>11 959 904</i>	<i>210 518</i>	<i>4 608 649</i>	<i>10</i>	<i>6 170 445</i>	<i>22 949 526</i>
<i>Резерв под обесценение</i>	-	-	-	-	-	-
Изменение за 2024 г.						
Поступления и затраты	90 931 531	4 482	31 565 619	699 040	-	123 200 672
Выбыло	(908 977)	-	(72 686 160)	(699 039)	(44 628 471)	(118 922 647)
Резерв под обесценение	-	-	(529 903)	-	-	(529 903)
Оборот запасов между их группами	(88 777 534)	71 928	44 542 922	-	44 162 684	-
Реклассификация в долгосрочные активы к продаже*	(336 975)	-	-	-	-	(336 975)
Запасы на 31.12.2024	12 867 949	286 928	7 501 127	11	5 704 658	26 360 673
<i>Себестоимость</i>	<i>12 867 949</i>	<i>286 928</i>	<i>8 031 030</i>	<i>11</i>	<i>5 704 658</i>	<i>26 890 576</i>
<i>Резерв под обесценение</i>	-	-	(529 903)	-	-	(529 903)
Изменение за 2025 г.						
Поступления и затраты	59 615 558	40 062	31 610 448	475 992	111 104	91 853 164
Выбыло	(1 613 449)	-	(57 371 001)	(476 019)	(37 876 009)	(97 336 478)
Резерв под обесценение	-	-	78 569	-	-	78 569
Оборот запасов между их группами	(60 876 130)	1 101 458	23 650 128	25	36 124 519	-
Запасы на 31.12.2025	9 993 928	1 428 448	5 469 271	9	4 064 272	20 955 928
<i>Себестоимость</i>	<i>9 993 928</i>	<i>1 428 448</i>	<i>5 920 605</i>	<i>9</i>	<i>4 064 272</i>	<i>21 407 262</i>
<i>Резерв под обесценение</i>	-	-	(451 334)	-	-	(451 334)

* активы к продаже другой связанной стороне

4.5 Долгосрочные активы к продаже

В 2025 и 2024 году Общество совершало сделки по реализации другой связанной стороне объектов незавершенного строительства, некоторых основных средств и запасов. Общая балансовая стоимость реализованных в течение 2025 года активов составила 1 209 361 тыс. руб. (в течение 2024 г.: 5 737 964 тыс. руб.), доход от реализации составил 1 356 146 тыс. руб. (в течение 2024 г.: 6 024 411 тыс. руб.). Результат от реализации данных активов отражен в составе прочих доходов и расходов свернуто (Пояснение 5.3).

4.6 Дебиторская задолженность

Наличие дебиторской задолженности

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	51 564 742	(7 242 673)	42 613 503	(511 577)	34 066 714	(2 230 975)
в том числе:						
Расчеты с покупателями и заказчиками	24 537 867	(479 012)	32 978 254	(377 569)	14 604 830	(322 829)
Авансы выданные*	4 089 350	(1 590 344)	4 082 750	(2 990)	1 575 259	(2 937)
Прочая дебиторская задолженность**	22 937 517	(5 173 317)	5 552 141	(131 018)	17 886 174	(1 905 209)
Чистые инвестиции в аренду	8	-	358	-	451	-
Итого дебиторская задолженность	51 564 742	(7 242 673)	42 613 503	(511 577)	34 066 714	(2 230 975)

* авансы выданные представлены с учетом сумм НДС

** прочая дебиторская задолженность включает задолженность связанных сторон по договору перевода долга (на 31.12.2025 - 14 500 000 тыс. руб., на 31.12.2024 и 31.12.2023 отсутствует), по процентам по займам (на 31.12.2025 - 7 316 642 тыс. руб. по договору и 4 869 000 тыс. руб. резерв по сомнительным долгам в отношении них, на 31.12.2024 – 2 782 571 тыс. руб.) и по беспроцентным займам (только на 31.12.2023). Резерв по задолженности связанных сторон на 31.12.2024 и 31.12.2023 не признавался.

Резерв по сомнительным долгам

тыс. руб.

Наименование показателя	Расчеты с покупателями и заказчиками	Авансы выданные	Прочая дебиторская задолженность	Итого резерв
Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2023	322 829	2 937	1 905 209	2 230 975
Изменение за 2024 г.	54 740	53	(1 774 191)	(1 719 398)
создание резерва	75 126	1 307	83 641	160 074
использование резерва	-	-	(277 268)	(277 268)
восстановление резерва	(20 386)	(1 254)	(1 580 564)	(1 602 204)
Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2024	377 569	2 990	131 018	511 577
Изменение за 2025 г.	101 443	1 587 354	5 042 299	6 731 096
создание резерва	167 061	1 596 531	5 059 512	6 823 104
использование резерва	(320)	-	(4 840)	(5 160)
восстановление резерва	(65 298)	(9 177)	(12 373)	(86 848)
Резерв по сомнительным долгам на 31.12.2025	479 012	1 590 344	5 173 317	7 242 673

Величина влияния резерва по сомнительным долгам на финансовый результат отчетного периода представляется в составе Прочих доходов или Прочих расходов свернуто.

Просроченная дебиторская задолженность

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость (за вычетом резерва по сомнительным долгам)	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость (за вычетом резерва по сомнительным долгам)	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость (за вычетом резерва по сомнительным долгам)
Расчеты с покупателями и заказчиками	8 528 941	8 049 929	10 399 866	10 022 297	2 325 328	2 002 499
Авансы выданные*	1 605 669	15 325	348 752	345 762	241 646	238 709
Прочая дебиторская задолженность	532 628	228 311	162 067	31 049	1 908 945	3 736
Итого просроченная дебиторская задолженность	10 667 238	8 293 565	10 910 685	10 399 108	4 475 919	2 244 944

* авансы выданные представлены с учетом сумм НДС

Сумма просроченной торговой дебиторской задолженности связанных сторон на 31.12.2025 составляет 717 060 тыс. руб. (на 31.12.2024 и 31.12.2023 просроченная дебиторская задолженность связанных сторон отсутствовала).

Наличие просроченной дебиторской задолженности в основном обусловлено сложностями расчетов с иностранными контрагентами. Большая часть просроченной дебиторской задолженности была погашена в 1 квартале 2026 г.

4.7 Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и эквивалентов денежных средств

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Средства на расчетных счетах	1 220 941	1 686 592	6 838 339
Средства на валютных счетах	-	1 124 149	4 352 213
Средства на специальных счетах в банках и переводы в пути	3 680	122 102	777 923
Итого денежные средства	1 224 621	2 932 843	11 968 475
Депозиты	-	22 951	14 273 598
Итого эквиваленты денежных средств	-	22 951	14 273 598
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 224 621	2 955 794	26 242 073

По состоянию на 31.12.2025 у Общества отсутствовали средства, недоступные для использования, на 31.12.2024 – 106 136 тыс. руб., на 31.12.2023 – 543 216 тыс. руб. (средства в безотзывных покрытых аккредитивах, открытых по договорам поставки, заключенным Обществом с зарубежными поставщиками).

4.8 Прочие оборотные активы

В составе прочих оборотных активов отражены суммы НДС по авансам полученным в размере 1 677 833 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025, на 31.12.2024 – 187 714 тыс. руб., на 31.12.2023 – 634 443 тыс. руб.

4.9 Капитал

Учредительные документы, регламентирующие деятельность Общества:

Действующая редакция Устава Общества утверждена решением единственного акционера Общества от 16.08.2023 и зарегистрирована Межрегиональной ИФНС по ЦОД 06.09.2023.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 оплачен полностью и составляет 2 156 165 тыс. руб.

Уставный капитал разделен на 2 156 165 000 обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 рубль каждая, государственный регистрационный номер выпуска 1-01-55163-Е.

Все обыкновенные акции равноправны в отношении чистых активов Общества. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в объявленной сумме и право одного голоса на акцию на годовых и внеочередных собраниях акционеров Общества.

Общество не выпускало опционы, предоставляющие право на приобретение акций.

В соответствии с пунктом 4.3 Устава Общество вправе дополнительно к размещенным акциям размещать 9 275 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Реестродержатель Общества АО «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.».

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и уставом Общества создается резервный фонд в размере 5% от уставного капитала Общества. По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 резервный фонд сформирован полностью.

Добавочный капитал

тыс. руб.

Наименование статей добавочного капитала	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Эмиссионный доход	13 775 000	13 775 000	13 775 000
Вклад в имущество Общества	5 700 000	5 700 000	5 700 000
Итого	19 475 000	19 475 000	19 475 000

Добавочный капитал включает эмиссионный доход, образованный в 2013 г. в результате увеличения уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных бездокументарных акций в количестве 725 000 тыс. шт. номинальной стоимостью 1 рубль каждая по цене 20 рублей. Дополнительному выпуску присвоен государственный регистрационный номер 1-01-55163-Е-001D. Добавочный капитал включает вклад акционера в имущество Общества, который сформирован денежными средствами.

4.10 Кредиты и займы

Характеристики кредитов и займов

тыс. руб.

Наименование обязательств	Валюта обязательств	Сумма задолженности		
		на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Долгосрочные заемные средства всего		7 952 552	14 699 520	36 250 000
в том числе:				
Кредиты:		-	-	16 250 000
кредиты	руб.	-	-	16 250 000
Необеспеченные корпоративные облигации*:		7 952 552	14 699 520	20 000 000
облигации	руб.	6 388 018	10 000 000	20 000 000
облигации	юань	-	4 699 520	-
облигации	долл.	1 564 534	-	-
Краткосрочные заемные средства всего		78 357 375	69 256 567	22 182 584
в том числе:				
Кредиты:		59 609 085	59 010 863	21 984 922
кредиты	руб.	58 577 464	54 479 840	21 166 667
кредиты	долл.	-	2 022 218	-
кредиты	евро	-	1 250 128	-
% по кредитам	руб.	1 031 621	1 254 004	818 255
% по кредитам	долл.	-	3 198	-
% по кредитам	евро	-	1 475	-
Займы:		4 569 286	-	-
займы	руб.	4 450 000	-	-
% по займам	руб.	119 286	-	-
Необеспеченные корпоративные облигации:		14 179 004	10 245 704	197 662
облигации	руб.	10 000 000	10 000 000	-
облигации	юань	3 905 720	-	-
% по облигациям	руб.	229 754	209 389	197 662
% по облигациям	юань	30 936	36 315	-
% по облигациям	долл.	12 594	-	-
Заемные средства всего		86 309 927	83 956 087	58 432 584

*Долгосрочные обязательства по облигациям на 31.12.2025 в долларах США имеют срок погашения ноябрь 2027 г., в рублях – первый квартал 2028 г.

Затраты по кредитам и займам

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.		За 2024 г.	
	проценты	комиссии	проценты	комиссии
Затраты по кредитам всего:	10 351 642	89 398	6 725 749	778
списанные на прочие расходы	9 710 951	89 398	6 675 851	778
включенные в стоимость инвестиционных активов	640 691	-	49 898	-
Затраты по займам всего:	119 286	-	-	-
списанные на прочие расходы	119 286	-	-	-
Затраты по облигациям всего:	2 841 824	6 024	2 415 614	560
списанные на прочие расходы	2 841 824	6 024	2 415 614	560
Итого затраты по кредитам и займам	13 312 752	95 422	9 141 363	1 338

Согласно условиям кредитных договоров с банками Общество и его основное хозяйственное общество должны обеспечивать соблюдение определенных финансовых показателей и выполнять прочие условия кредитных договоров. Более детальная информация о классификации задолженности по кредитам в следствии допущенных нарушений представлена в Пояснении 2.1.

4.11 Оценочные обязательства

Наличие и движение оценочных обязательств

тыс. руб.

Наименование показателя	Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	Оценочные обязательства на выплату годового вознаграждения	Оценочные обязательства по налогу на сверхприбыль	Прочие оценочные обязательства	Итого оценочные обязательства
Оценочные обязательства на 31.12.2023	533 262	77 356	682 242	400 000	1 692 860
Изменение за 2024 г.	57 640	15 505	(682 242)	-	(609 097)
начислено	1 394 904	70 663	-	-	1 465 567
использовано	(1 337 264)	(55 158)	(682 242)	-	(2 074 664)
Оценочные обязательства на 31.12.2024	590 902	92 861	-	400 000	1 083 763
Изменение за 2025 г.	(8 076)	(20 466)	-	43 208	14 666
начислено	1 469 238	32 091	-	43 208	1 544 537
использовано	(1 477 314)	(52 557)	-	-	(1 529 871)
Оценочные обязательства на 31.12.2025	582 826	72 395	-	443 208	1 098 429

Предполагаемый срок погашения оценочных обязательств не превышает 12 месяцев.

4.12 Кредиторская задолженность

Наличие кредиторской задолженности

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	51 963 137	21 142 975	22 239 761
в том числе:			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	30 900 668	19 007 962	17 339 528
Авансы полученные*	10 392 743	981 675	3 652 172
Задолженность перед бюджетом по налогам и сборам	2 802 968	699 428	533 838
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	833 084	301 421	384 539
Задолженность перед персоналом организации	116	514	542
Прочая кредиторская задолженность	7 033 558	151 975	329 142
Итого кредиторская задолженность	51 963 137	21 142 975	22 239 761

* авансы полученные представлены с учетом сумм НДС

Прочая кредиторская задолженность включает остаток расчетов с одним из покупателей по мировому соглашению, достигнутому в сентябре 2025 года по результатам судебных разбирательств, проходивших с марта 2024 г, в сумме 6 725 687 тыс. руб. Срок погашения данной задолженности – до 30.06.2026, погашение обеспечено торговой дебиторской задолженностью данного покупателя и банковской гарантией. По состоянию на 31.12.2025 задолженность погашается в соответствии с условиями мирового соглашения.

Просроченная кредиторская задолженность

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	16 337 538	1 943 729	116 295
Авансы полученные*	56 380	81 372	272 040
Прочая кредиторская задолженность	1 968 366	27 188	2 766
Итого просроченная кредиторская задолженность	18 362 284	2 052 289	391 101

* авансы полученные представлены с учетом сумм НДС

Раздел 5. Пояснения к показателям отчета о финансовых результатах

5.1 Выручка от продажи продукции, товаров, работ, услуг

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Выручка от продажи основной продукции	102 324 349	150 328 491
Выручка от продажи прочей продукции, товаров, работ, услуг	3 130 020	3 420 966
Итого выручка	105 454 369	153 749 457

5.2 Расходы по обычным видам деятельности

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Себестоимость продаж основной продукции	93 948 596	116 834 418
Себестоимость продаж прочей продукции, товаров, работ, услуг	2 839 609	3 018 499
Итого себестоимость	96 788 205	119 852 917

Расходы по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Материальные затраты	76 790 056	106 662 862
в т.ч. Себестоимость проданных товаров	476 019	728 799
Затраты на оплату труда	10 911 840	10 071 971
Взносы в Социальный фонд России	3 665 196	3 420 208
Амортизация	4 205 380	3 821 579
Налоги	1 480 476	2 145 551
Прочие затраты	17 688 862	18 958 010
из них:		
услуги железнодорожного транспорта	7 025 746	7 540 410
Итого по элементам затрат	114 741 810	145 080 181
Изменение незавершенного производства, готовой продукции и полуфабрикатов (прирост [-], уменьшение [+])	2 609 290	(3 033 005)
Резерв под обесценение запасов	(78 569)	529 903
Итого расходов по обычным видам деятельности	117 272 531	142 577 079
из них:		
Коммерческие расходы	14 165 309	16 366 860
из них:		
транспортные расходы	11 146 672	12 537 390
услуги по погрузке, выгрузке, хранению и взвешиванию	2 752 861	2 263 013
таможенные расходы	6 190	1 283 198
Управленческие расходы	6 319 017	6 357 301
из них:		
услуги управления	2 220 000	2 220 000
затраты на оплату труда	1 267 480	1 143 435
расходы по информационным, консультационным, вычислительным услугам	508 466	575 874
взносы в Социальный фонд России	374 352	348 681
расходы на охрану и пожарную безопасность	399 261	365 254

В 2025 г. Общество уточнило классификацию некоторых видов материальных расходов, в связи с чем суммы материальных и прочих затрат были пересчитаны следующим образом:

- строка «Прочие затраты»: в строку «Материальные затраты» перенесена сумма 954 894 тыс. руб., отражено изменение остатков коммерческих расходов на сумму 84 970 тыс. руб., отражено изменение остатков по строительству объектов, предназначенных для продажи, на сумму 12 633 тыс. руб.;
- строка «Изменение незавершенного производства, полуфабрикатов и товаров отгруженных»: отражено изменение остатков коммерческих расходов на сумму 84 970 тыс. руб., отражено изменение остатков по строительству объектов, предназначенных для продажи, на сумму 12 633 тыс. руб.;
- в составе управленческих расходов уточнены суммы затрат на оплату труда и взносам в Социальный фонд России.

Общество осуществляет текущие затраты на охрану окружающей среды, в том числе на охрану атмосферного воздуха и предотвращение изменения климата, на сбор и очистку сточных вод, на обращение с отходами, на защиту окружающей среды от шумового, вибрационного и других видов физического воздействия, на обеспечение радиационной безопасности окружающей среды.

В 2025 г. текущие расходы Общества на экологические мероприятия составили 697 959 тыс. руб., в 2024 г. – 893 224 тыс. руб., в том числе:

- на сырье, материалы, топливо и электроэнергию, используемые при эксплуатации объектов, связанных с экологической деятельностью, в 2025 г. на сумму 271 186 тыс. руб., в 2024 г. – 508 972 тыс. руб.;
- на содержание персонала, обслуживающего объекты, связанные с экологической деятельностью, в 2025 г. на сумму 177 866 тыс. руб., в 2024 г. – 172 066 тыс. руб.;
- на прочие текущие мероприятия по снижению вредного воздействия на окружающую среду и предотвращению изменения климата в 2025 г. на сумму 248 907 тыс. руб., в 2024 г. – 212 186 тыс. руб.

В 2025 г. экологические платежи Общества составили 12 913 тыс. руб., в 2024 г. – 6 260 тыс. руб. (плата за негативное воздействие по нормам).

Вознаграждение аудиторской организации

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за отчетный год: за 2025 г. – 6 550 тыс. руб., за 2024 г. – 6 550 тыс. руб.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации за оказанные Обществу в отчетном году иные аудиторские услуги и прочие, связанные с аудиторской деятельностью услуги – 13 250 тыс. руб., в 2024 году – 15 750 тыс. руб.

5.3 Прочие доходы и расходы

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Прочие доходы, всего	15 616 139	3 548 944
в том числе:		
доходы от прекращения обязательств (Пояснение 7.1)	14 500 000	-
доходы от реализации активов на продажу, ОС, МПЗ и иного имущества, в т.ч.		
доходы от реализации металлолома	144 333	470 741
резерв по сомнительным долгам**	-	1 719 398
доходы в виде курсовой разницы	-	994 047
иные прочие доходы	971 806	364 758
Прочие расходы, всего	(28 889 556)	(4 466 677)
в том числе:		
штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров***	(14 650 978)	(375 807)
резерв по сомнительным долгам**	(7 410 562)	-
расходы по процентному свопу****	(1 604 513)	(1 630 933)
расходы по форвардным сделкам*****	(1 250 283)	-
перечисление средств (взносов, выплат и т.д.), связанных с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных мероприятий, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий, расходы на содержание объектов социально-культурной сферы, материальная помощь		
расходы в виде вкладов в имущество	(861 018)	(755 470)
расходы, связанные с ликвидацией (списанием) основных средств, незавершенного строительства и иных материальных ценностей	(761 013)	-
расходы в виде курсовой разницы	(414 626)	(209 215)
расходы в виде курсовой разницы	(395 927)	-
расчеты с Администрацией области*	(295 361)	(298 026)
услуги банков	(182 584)	(137 384)
расходы от операций купли/продажи валюты	(115 303)	(290 497)
иные прочие расходы	(947 388)	(769 345)

* в состав строки включены расходы по соглашению о долгосрочном социально-экономическом партнерстве, заключенному с Администрацией Оренбургской области, согласно которому Общество приняло на себя обязательство по оказанию безвозмездной помощи Администрации Оренбургской области путем перечисления долями до 25.12.2034 включительно суммы в размере 133 935 тыс. евро, а также процентов в размере 1% от невыплаченной суммы обязательства. Начиная с 25.12.2015 сторонами соглашения для расчетов установлен курс в размере 44,22 российских рубля за 1 евро. На 31.12.2025 Общество перечислило Администрации Оренбургской области в соответствии с соглашением общую сумму, эквивалентную 91 464 тыс. евро, на 31.12.2024 – 87 716 тыс. евро.

** информация об изменении резерва по сомнительным долгам представлена в раскрытиях 4.2. Финансовые вложения, 4.3. Прочие внеоборотные активы, 4.6. Дебиторская задолженность.

*** в том числе убыток в сумме 13 682 588 тыс. руб., возникший из условий мирового соглашения, заключенного между Обществом и одним из его покупателей по результатам судебных разбирательств, проходивших с марта 2024 года.

**** в соответствии с генеральным соглашением № 6683-R от 16.12.2022 в рамках кредитного договора № 540B00BNJMF от 15.12.2022 заключена сделка процентного свопа со сроком действия с 15.05.2023 по 15.12.2025.

***** валютные форвардные контракты на покупку 19 890 тыс. евро и 50 000 тыс. долл. США. Все форвардные контракты были исполнены на отчетную дату.

5.4 Прибыль (убыток) на акцию

Прибыль (убыток), приходящаяся на одну акцию, разводненная прибыль на акцию

Наименование показателя	Единица измерения	За 2025 г.	За 2024 г.
Чистая прибыль (убыток)	тыс. руб.	(27 277 878)	3 407 319
Базовая прибыль (убыток) отчетного периода	тыс. руб.	(27 277 878)	3 407 319
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года	шт.	2 156 165 000	2 156 165 000
Базовая прибыль (убыток) на акцию	руб. коп.	(12,65)	1,58

Разводненная прибыль (убыток) на акцию не рассчитывается, так как общество не имеет ценных бумаг, предоставляющих их владельцам право требовать их конвертации в обыкновенные акции в установленный условиями выпуска срок, и договоров купли-продажи обыкновенных акций по цене ниже их рыночной стоимости.

5.5 Налог на прибыль

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	(34 133 048)	5 324 629
в том числе:		
облагаемая по ставке 25%	(33 372 035)	-
облагаемая по ставке 20%	-	5 005 824
доходы/(расходы) облагаемые по ставке 0%	(761 013)	318 805
Постоянные разницы	6 051 909	1 138 440
Изменение временных разниц	27 263 056	765 085
Налоговая база для расчета налога на прибыль прошлых лет	57 070	-
Налоговая база	-	6 909 349
Условный расход (доход) по налогу на прибыль	(8 343 009)	1 001 165
Постоянный налоговый расход (доход) (ПНР, ПНД)	1 512 977	227 688
Отложенный налог на прибыль	6 815 764	153 017
Налог на прибыль прошлых лет	14 268	-
Текущий налог на прибыль организаций	-	1 381 870
Эффект от изменения налоговой ставки	-	688 457

По состоянию на 31.12.2024 Общество произвело переоценку отложенных налоговых активов и обязательств с применением новой ставки 25%. Данная переоценка привела к увеличению отложенных налоговых активов Общества на 77 542 тыс. руб., увеличению отложенных налоговых обязательств Общества на 765 999 тыс. руб. и увеличению отложенного расхода по налогу на прибыль на 688 457 тыс. руб.

Постоянные разницы возникли в связи с различиями в признании в бухгалтерском и налоговом учете доходов и расходов, не учитываемых в целях налогообложения прибыли, связанных с расходами на корпоративные и социальные программы, содержание профкома, расходы на персонал, не учитываемые в налоговом учете суммы восстановленных резервов, корпоративные коммуникации, налоги, сборы, штрафы, пени и (или) иные санкции.

Временные разницы связаны с применением различной даты признания в бухгалтерском и налоговом учетах нематериальных активов, прочих оборотных и внеоборотных активов, прочих обязательств.

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств за 2025 г. было представлено следующим образом:

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2024	Отражено в составе прибылей и убытков	На 31.12.2025
Активы/(обязательства), возникающие в результате налогового эффекта от:			
Разниц в основных средствах и прочих внеоборотных активах	(3 381 308)	(304 742)	(3 686 050)
Разниц в запасах	(390 589)	66 274	(324 315)
Разниц в кредиторской задолженности	20 039	(40 509)	(20 470)
Разниц в дебиторской задолженности	(57 034)	478 301	421 267
Разниц в оценочных обязательствах	270 940	(7 135)	263 805
Разниц в убытках от основной деятельности	-	6 683 637	6 683 637
Разниц в прочих активах и обязательствах	95 663	(60 062)	35 601
Отложенные налоговые активы / (обязательства), нетто	(3 442 289)	6 815 764	3 373 475

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств за 2024 г. было представлено следующим образом:

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2023	Отражено в составе прибыли и убытков	Влияние изменения налоговой ставки	На 31.12.2024
Активы/(обязательства), возникающие в результате налогового эффекта от:				
Разниц в основных средствах и прочих внеоборотных активах	(2 695 174)	(9 873)	(676 261)	(3 381 308)
Разниц в запасах	(450 021)	137 550	(78 118)	(390 589)
Разниц в кредиторской задолженности	162 709	(146 678)	4 008	20 039
Разниц в дебиторской задолженности	(157 499)	111 872	(11 407)	(57 034)
Разниц в оценочных обязательствах	202 124	14 628	54 188	270 940
Разниц в прочих активах и обязательствах	31 012	45 518	19 133	95 663
Отложенные налоговые активы / (обязательства), нетто	(2 906 849)	153 017	(688 457)	(3 442 289)

Раздел 6. Пояснения к показателям Отчета о движении денежных средств

Расшифровка отдельных поступлений и платежей в Отчете о движении денежных средств

тыс. руб.

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Денежные потоки от текущих операций в том числе:		
Прочие поступления	3 185 710	2 025 934
из них:		
свернутый поток по НДС	1 904 517	-
возврат беспроцентных займов	614 130	-
проценты, полученные на остаток денежных средств	142 269	253 223
проценты по депозитным вкладам	134 141	705 211
возврат платежей Федеральной таможенной службой	-	836 860
Прочие платежи	(7 778 556)	(9 722 164)
из них:		
платежи по процентному свопу и валютным форвардным контрактам	(2 999 409)	(1 625 998)
платежи по претензиям	(1 323 256)	(394 363)
платежи в бюджет (кроме налога на прибыль, НДС и НДФЛ)	(1 026 182)	(1 967 079)
вклады в имущество	(761 013)	-
перечисление средств, связанных с благотворительной деятельностью, материальная помощь	(551 719)	(465 925)
перечисление средств по Соглашению с Администрацией области о социально-экономическом партнерстве	(295 361)	(298 026)
платежи в Федеральную таможенную службу	(2 841)	-
свернутый поток по НДС	-	(3 557 840)

В течение 2025 г. торговая дебиторская задолженность была погашена неденежными расчетами (уступками, зачетами) на сумму 8 639 896 тыс. руб., кредиторская задолженность по капитальным затратам – на сумму 667 857 тыс. руб. (2024: 88 719 тыс. руб. и 439 228 тыс. руб. соответственно).

В течение 2025 г. обязательства по взносам в Социальный фонд были погашены зачетом с поступлениями по НДС в сумме 1 032 745 тыс. руб.

Раздел 7. Прочие пояснения

7.1 Информация о связанных сторонах

На 31.12.2025, 31.12.2024 конечной контролирующей компанией Общества является ООО УК «Уральская Сталь». На 31.12.2023 конечной контролирующей компанией Общества являлся ЗТЗ Холдинг Лимитед.

На 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 основным хозяйственным обществом является Акционерное общество «ЗАГОРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД».

Бенефициарным владельцем Компании является Сафин Денис Галялхакович на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023.

До 06.12.2024 операции с ООО УК «Уральская Сталь» отражены в составе операций с другими связанными сторонами, после – в составе операций с конечной контролирующей компанией.

По состоянию на 31.12.2025 Общество имело девять дочерних обществ, на 31.12.2024 – семь дочерних обществ, на 31.12.2023 – шесть дочерних обществ.

Другими связанными сторонами Общество признает юридические лица, неотраженные в других категориях, и которые также, как и Общество, контролируются или на них оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (лицами), включая бенефициарных владельцев (одной и той же группой лиц).

Более подробная информация о наименованиях связанных сторон не раскрывается в соответствии с пунктом 16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах».

Остатки по операциям со связанными сторонами по договорам займа

тыс. руб.

Вид операции	Остаток, в т. ч. проценты		
	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Займы выданные			
Долгосрочные беспроцентные займы			
Дочерние хозяйственные общества	-	415 187	155 558
Долгосрочные займы, выданные под процент			
Дочерние хозяйственные общества	-	99 425	275 623
Другие связанные стороны	-	-	408 077
Краткосрочные беспроцентные займы			
Дочерние хозяйственные общества	-	183 773	-
Другие связанные стороны	-	-	12 110 000
Краткосрочные займы, выданные под процент			
Дочерние хозяйственные общества	114 550	1 181	26 040
Конечная контролирующая компания	24 856 907	30 282 414	-
Другие связанные стороны	-	38 884	51 332
Займы полученные			
Краткосрочные займы			
Бенефициарный владелец	4 569 286	-	-

Долгосрочные беспроцентные займы, выданные дочерним хозяйственным обществам, в 2025 г. были погашены досрочно.

Руководство проводит регулярный анализ общей суммы задолженности связанных сторон в адрес Общества включая, в том числе, сроки и способы погашения разных видов образовавшейся задолженности от связанных сторон. В течение 2025 г. часть займов, выданных Обществом конечной материнской компании, в сумме 7 961 900 тыс. руб. была погашена денежными средствами. При этом Общество признало резерв по сомнительным долгам в отношении процентов начисленных в размере 4 869 000 тыс. руб. В отношении оставшейся суммы выданных займов и прочей дебиторской задолженности от связанных сторон в 2026 году руководство реализует план мероприятий, в результате которых задолженность будет погашена денежными средствами или прочими активами в обозримом будущем.

Операции со связанными сторонами

тыс. руб.

Вид операции	Объем операций за период*	
	за 2025 г.	за 2024 г.
Приобретение товаров, работ, услуг, основных средств и других активов у:	6 897 234	13 141 664
Основного хозяйственного общества	9 795	234 229
Дочерних хозяйственных обществ	2 680 006	7 932 886
Конечной контролирующей компании	2 664 000	222 000
Других связанных сторон	1 543 433	4 752 549
Продажа продукции, товаров, работ, услуг, основных средств и других активов:	13 117 690	19 423 869
Основному хозяйственному обществу	9 764 558	11 361 088
Дочерним хозяйственным обществам	1 582 608	291 562
Другим связанным сторонам	1 770 524	7 771 219
Перевод долга конечной контролирующей компании перед	14 500 000	-
Бенефициарным владельцем	14 500 000	-
Доход от участия в других организациях	-	318 805
Дочерних хозяйственных обществ	-	318 805
Доход по процентам по займам выданным	4 539 804	2 791 222
Дочерним хозяйственным обществам	107	581
Конечной контролирующей компании	4 534 071	353 917
Основному хозяйственному обществу	5 626	-
Другим связанным сторонам	-	2 436 724
Расход по процентам по займам полученным от	119 286	-
Бенефициарного владельца	119 286	-
Внесение вклада в имущество	761 013	-
Дочерних хозяйственных обществ	761 013	-
Внесение вклада в уставный капитал	10 739	99
Дочерних хозяйственных обществ	10 739	99
Приобретение акций (долей) у	10	-
Основного хозяйственного общества	10	-
Операции по договорам цессии с	670 435	77 445
Основным хозяйственным обществом	-	27 445
Дочерним хозяйственным обществом	-	50 000
Другими связанными сторонами	670 435	-

* с учетом НДС

В 2025 г. между Обществом и конечной контролирующей компанией был заключен договор о переводе долга конечной контролирующей компании перед бенефициарным владельцем в сумме 14 500 000 тыс. руб. Обществу. В результате чего на 31.12.2025 в составе прочей дебиторской задолженности Общества отражен остаток незавершенных расчетов с конечной контролирующей компанией в сумме 14 500 000 тыс. руб.

В течение 2025 г. обязательство Общества перед конечным бенефициарным владельцем, возникшее в результате данной операции, было прекращено ввиду прощения долга. Доход от этой операции отражен в составе прочих доходов (Пояснение 5.3.).

Операции со связанными сторонами по обеспечениям

В течение 2025 и 2024 годов осуществлялись операции по выдаче и получению обеспечений обязательств Общества и связанных сторон. Общая сумма выданных Обществом обеспечений по обязательствам основного хозяйственного общества на 31.12.2025 составила 18 878 428 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 22 509 337 тыс. руб., на 31.12.2023 – 18 643 801 тыс. руб.).

На 31.12.2025 общая сумма полученных Обществом обеспечений от основного хозяйственного общества, за исключением обеспечений по кредитным договорам, составила 72 672 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 14 235 158 тыс. руб., на 31.12.2023 – 12 556 362 тыс. руб.).

На 31.12.2025 обязательства Общества по кредитным договорам были обеспечены поручительствами основного хозяйственного общества в сумме 54 507 027 тыс. руб. (на 31.12.2024 – в сумме 54 706 173 тыс. руб., на 31.12.2023 – в сумме 38 234 922 тыс. руб.), поручительствами бенефициарного владельца – в сумме 51 593 961 тыс. руб. (на 31.12.2024 – в сумме 17 670 459 тыс. руб., на 31.12.2023 – в сумме 18 765 026 тыс. руб.), поручительствами других связанных сторон – в сумме 46 491 904 тыс. руб. (на 31.12.2024 – в сумме 41 145 444 тыс. руб., на 31.12.2023 – в сумме 38 234 922 тыс. руб.).

На 31.12.2025 обязательства Общества по кредитным договорам в сумме 30 809 000 тыс. руб. были обеспечены залогом акций прочих связанных сторон.

С 01.01.2026 Основное хозяйственное общество, бенефициарные владелец, конечная контролирующая компания и другие связанные стороны выступили поручителями по обязательству Общества, сумма которого на дату подписания данной бухгалтерской отчетности составила 2 229 606 тыс. руб.

В феврале 2026 г. акции Общества были переданы в залог по обеспечению обязательств Общества и основного хозяйственного общества по их кредитным договорам. На 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 акции Общества были свободны от залога.

В феврале 2026 г. акции и имущество основного хозяйственного общества были переданы в качестве обеспечения обязательств Общества по кредитным договорам.

Руководство Группы оценивает вероятность оттока денежных средств и прочих активов по выданным обеспечениям как незначительную, что не приводит к дополнительному риску ликвидности для Группы, в том числе принимая во внимание совместное урегулирование в рамках готовящейся реструктуризации задолженности по кредитам (Поясн.2.1).

Состояние расчетов со связанными сторонами

тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность**, не включая задолженность по процентам			Кредиторская задолженность** и обязательство по аренде*		
	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Долгосрочная задолженность	1 765 290	-	-	33 601	63 206	89 984
Дочерние хозяйственные общества	-	-	-	33 601	63 206	89 984
Другие связанные стороны	1 765 290	-	-	-	-	-
Краткосрочная задолженность	25 519 451	10 912 931	1 412 365	5 677 103	955 705	348 732
Основное хозяйственное общество	848 345	1 686 921	981 559	5 005 683	-	37 518
Дочерние хозяйственные общества	1 253 829	143 252	2 242	337 770	247 303	221 088
Конечная контролирующая компания	15 716 133	1 741 133	-	-	-	-
Другие связанные стороны	7 701 144	7 341 625	428 564	333 650	708 402	90 126
Дебиторская задолженность по приобретению внеоборотных активов	334	12 000	213 865	x	x	x
Основное хозяйственное общество	-	12 000	213 296	x	x	x
Другие связанные стороны	334	-	569	x	x	x

* обязательство по аренде раскрывается в дисконтированной величине

** авансы выданные/полученные представлены с учетом сумм НДС

Условия договоров со связанными сторонами предусматривают выдачу (получение) Обществом авансов и предоплаты. По состоянию на 31.12.2025 в составе расчетов числятся суммы авансов, полученных от основного хозяйственного общества, в размере 5 005 867 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 9 327 тыс. руб., на 31.12.2023 – 5 031 тыс. руб.). Суммы авансов, выданных конечной контролирующей компании (кроме авансов, связанных с приобретением внеоборотных активов), по состоянию на 31.12.2025 составляют – 1 313 989 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 1 806 416 тыс. руб., на 31.12.2023 – 427 852 тыс. руб.).

Расчеты со связанными сторонами

тыс. руб.

Вид операции	Объем операций за период*			
	за 2025 г.		за 2024 г.	
	денежные	неденежные	денежные	неденежные
Перечислено в оплату товаров, работ, услуг, основных средств и других активов	6 607 475	263 538	13 307 814	27 445
Основному хозяйственному обществу	-	-	70 451	27 445
Дочерним хозяйственным обществам	2 403 402	210 795	7 946 726	-
Конечной контролирующей компании	2 139 000	-	171 000	-
Другим связанным сторонам	2 065 073	52 743	5 119 637	-
Получена оплата продукции, товаров, работ, услуг, основных средств и других активов от	15 894 804	263 538	11 439 755	463 421
Основного хозяйственного общества	15 608 817	-	10 628 281	-
Дочерних хозяйственных обществ	129 730	210 795	295 439	618
Других связанных сторон	156 257	52 743	516 035	462 803
Прекращение обязательств без встречного исполнения	-	14 500 000	-	-
Перед Бенефициарным владельцем	-	14 500 000	-	-
Платежи по договорам займов (выданных)	3 351 510	-	16 380 050	-
Основному хозяйственному обществу	450 000	-	-	-
Дочерним хозяйственным обществам	30 188	-	300 208	-
Конечной контролирующей компании	2 871 322	-	5 649 000	-
Другим связанным сторонам	-	-	10 430 842	-
Погашение займов выданных	9 032 837	-	748 444	428 578
Основным хозяйственным обществом	455 626	-	-	-
Дочерними хозяйственными обществами	615 311	-	58 444	-
Конечной контролирующей компанией	7 961 900	-	690 000	-
Другими связанными сторонами	-	-	-	428 578
Смена категории связанности с прочей на конечную контролируемую компанию	-	-	-	24 969 497
Поступления по займам полученным от	4 450 000	-	-	-
Бенефициарного владельца	4 450 000	-	-	-
Доход от участия в других организациях	132 940	-	185 865	-
Дочерних хозяйственных обществ	132 940	-	185 865	-
Оплата вкладов в имущество	761 013	-	-	-
Дочерних хозяйственных обществ	761 013	-	-	-
Внесение вклада в уставный капитал	10 838	-	-	-
Дочерних хозяйственных обществ	10 838	-	-	-
Приобретение акций (долей) у	10	-	-	-
Основного хозяйственного общества	10	-	-	-
Оплата по соглашению о замене стороны в договоре	-	-	-	50 000
Дочернему хозяйственному обществу	-	-	-	50 000

* с учетом НДС

Вознаграждения основному управленческому персоналу

Вознаграждение основного управленческого персонала Общества представляет собой краткосрочные вознаграждения директорам Управляющей компании, состоящее из годовых окладов, страховых взносов и премий по итогам года.

Выплата вознаграждения директорам Управляющей компании осуществляется Управляющей компанией и выставляется Обществу в составе стоимости услуг Единоличного исполнительного органа. Стоимость услуг Управляющей компании в 2025 г. составила 2 220 000 тыс. руб. без НДС (в 2024 г. – 2 220 000 тыс. руб. без НДС) и учтена в составе управленческих расходов Общества (Раздел 5 Пояснений). Предоплата Управляющей компании за услуги управления на 31.12.2025 составила 1 216 133 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 1 741 133 тыс. руб., на 31.12.2023 – 369 133 тыс. руб.). Суммы вознаграждения Управляющей компании включены в расшифровки по операциям со связанными сторонами.

7.2 Обеспечения

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Полученные от третьих лиц*	693 473	12 292 862	8 701 342
в том числе:			
Объекты основных средств	17 422	17 422	22 019
Поручительства, гарантии	676 051	12 275 440	8 679 323
Выданные третьим лицам*	6 146	6 808	9 851
в том числе:			
Поручительство	6 146	6 808	9 851

* Обеспечения, выданные и полученные от связанных сторон представлены в разделе 7.1.

Поручительства выданы физическим лицам по Корпоративной жилищной программе № 6, со сроками погашения в 2028 – 2039 годы.

7.3 Условные активы и обязательства

Условные обязательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Хозяйственная практика в Российской Федерации свидетельствует о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31.12.2025 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового законодательства будет стабильным.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной и это приводит к уменьшению суммы налога, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации, или увеличению суммы убытка, определяемого в соответствии с главой 25 НК РФ, если иное не предусмотрено по результатам взаимосогласительной процедуры в соответствии с международным договором Российской Федерации по вопросам налогообложения. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями той Группы, в которую входит Общество, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Общества в целом. По сделкам, совершенным с 01.01.2025, произошло ужесточение правил трансфертного ценообразования, включая расширение списка офшоров и, следовательно, перечня сделок с независимыми лицами, в отношении которых проводится ценовой контроль, расширение объема информации для отражения в документации по трансфертному ценообразованию и форм отчетности, увеличение и расширение штрафных санкций при выявлении нарушений.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Общество время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые могут привести к снижению общей суммы налогов Общества. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы в сумме, не превышающей среднюю величину расхода Общества по налогу на прибыль за последние несколько лет, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или деятельности Общества в целом.

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 руководство считает, что у Общества отсутствуют существенные дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Общества, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной бухгалтерской отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

В 2025 г. и по состоянию на дату подписания данной бухгалтерской отчетности Общество является ответчиком в нескольких судебных разбирательствах с Федеральной антимонопольной службой. По состоянию на дату выпуска данной бухгалтерской отчетности вероятность существенного уменьшения экономических выгод, а также величина влияния данных разбирательств на бухгалтерскую отчетность не могут быть обоснованно оценены в связи с большим количеством факторов неопределенности. Руководство предпринимает все необходимые действия для обоснования позиции Общества и избежания существенных убытков для Общества по результатам данных судебных разбирательств.

С марта 2024 г. Общество являлось ответчиком в нескольких судебных разбирательствах с одним из своих покупателей. В сентябре 2025 г. стороны пришли к мировому соглашению, все разбирательства были прекращены. Убытки, возникшие у Общества по данному мировому соглашению отражены в составе прочих расходов (Пояснение 5.3.).

По состоянию на 31.12.2023 Общество не являлось участником судебных разбирательств, исход которых мог бы иметь существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

В соответствии с Коллективным договором (другими локальными нормативными актами) Общество приняло на себя обязательство выплачивать работникам единовременное пособие при выходе на пенсию, а также производить пожизненные периодические выплаты неработающим пенсионерам. Общая сумма указанных выплат, произведенных в 2025 г., была отражена по строке «Прочие расходы» Отчета о финансовых результатах и составила 285 097 тыс. руб. (в 2024 г. – 265 423 тыс. руб.).

Поскольку действующие в Российской Федерации правила бухгалтерского учета не содержат требования к отражению подобных обязательств в бухгалтерском балансе, Общество не включает их в данную бухгалтерскую отчетность. При этом, Общество провело оценку обязательств по выплатам сотрудникам в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» и отразило их в своей консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО в следующей оценке: по состоянию на 31.12.2025 – 2 645 408 тыс. руб., на 31.12.2024 – 2 488 996 тыс. руб., на 31.12.2023 – 2 448 889 тыс. руб.

7.4 Информация о рисках

Общество в процессе хозяйственной деятельности в той или иной степени подвергается влиянию финансовых рисков, которые включают в себя валютные риски, риск изменения процентной ставки, ценовые риски, кредитные риски и риски ликвидности.

Рыночные риски

Рыночные риски связаны с изменением курсов иностранных валют и изменением процентных ставок.

Приведенный ниже анализ чувствительности к рыночным рискам основан на изменении одного фактора при неизменных прочих факторах.

Раскрытие информации, связанной с валютным риском

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

тыс. руб.

Наименование показателя	Денежные средства и денежные эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Чистая балансовая позиция
На 31.12.2025					
Доллары США	-	7 329 487	(125 065)	(1 577 128)	5 627 294
Евро	-	-	(790 099)	-	(790 099)
Китайский юань	-	11 612	(1 342 607)	(3 936 656)	(5 267 651)
Итого	-	7 341 099	(2 257 771)	(5 513 784)	(430 456)
На 31.12.2024					
Доллары США	267	14 018 155	(240 069)	(2 025 415)	11 752 938
Евро	845 592	66 963	(288 573)	(1 251 602)	(627 620)
Китайский юань	406 875	8	(1 307 132)	(4 735 835)	(5 636 084)
Итого	1 252 734	14 085 126	(1 835 774)	(8 012 852)	5 489 234
На 31.12.2023					
Доллары США	4 015 981	1 707 149	(331 498)	-	5 391 632
Евро	22 831	445	(94 280)	-	(71 004)
Китайский юань	856 617	-	(421 199)	-	435 418
Итого	4 895 429	1 707 594	(846 977)	-	5 756 046

Валютный риск Общества связан с активами и обязательствами, выраженными в иностранных валютах и в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету подлежащими пересчету при изменении курсов валют.

Если бы по состоянию на 31.12.2025 курс российского рубля снизился/вырос на 20% (на 31.12.2024 – 20%) относительно доллара США, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистый убыток за год был бы на 844 094 тыс. руб. меньше/больше (за 2024 г.: чистая прибыль за год была бы на 1 880 470 тыс. руб. больше/меньше).

Если бы по состоянию на 31.12.2025 курс российского рубля снизился/вырос на 20% (на 31.12.2024 – 20%) относительно евро, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистый убыток за год был бы на 118 515 тыс. руб. больше/меньше (за 2024 г.: чистая прибыль была бы на 100 419 тыс. руб. меньше/больше).

Если бы по состоянию на 31.12.2025 курс российского рубля снизился/вырос на 20% (на 31.12.2024 – 20%) относительно китайского юаня, при том, что все остальные переменные оставались бы неизменными, чистый убыток за год был бы на 790 148 тыс. руб. больше/меньше (за 2024 г.: чистая прибыль была бы на 901 773 тыс. руб. меньше/больше).

Раскрытие информации, связанной с процентным риском

Процентный риск Общества связан с наличием активов и обязательств с плавающими процентными ставками, а также наличием договора процентного Свопа в отношении обязательств с фиксированными процентными ставками, изменения которых могли бы повлиять на финансовые результаты Общества.

В таблице ниже представлена структура активов и обязательств Общества, подверженных процентному риску:

тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Займы выданные	22 409 264	28 099 842	600 000
Кредиты и займы полученные	(50 527 464)	(41 502 186)	(18 666 667)
Коммерческий кредит	(6 368 754)	-	-
Рассрочка платежа	(6 688 818)	-	-
Обязательства, подверженные влиянию процентного свопа	-	(16 250 000)	(18 750 000)
Итого чистая позиция	(41 175 772)	(29 652 344)	(36 816 667)

Если бы на 31.12.2025 процентные ставки были на один процентный пункт ниже/выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, чистый убыток Общества за год был бы на 308 818 тыс. руб. меньше/больше (за 2024 г.: чистая прибыль была бы на 237 219 тыс. руб. больше/меньше).

Раскрытие информации, связанной с кредитным риском

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что контрагенты Общества не смогут исполнить свои обязательства перед Обществом. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом товаров, продукции, работ и услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета, выдачи поручительств за третьих лиц.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества, отражен по балансовой стоимости активов в бухгалтерском балансе и включает риск по следующим видам активов:

тыс. руб.

Наименование показателей	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Финансовые вложения, в том числе	24 833 178	28 238 760	1 331 792
Займы выданные	22 562 200	28 237 760	1 330 792
Беспоставочные внебиржевые форвардные контракты	2 269 978	-	-
Депозиты, со сроком возврата более трех месяцев	1 000	1 000	1 000
Дебиторская задолженность, в том числе	43 588 420	36 232 590	26 618 570
Дебиторская задолженность по проданным товарам, продукции, работам, услугам	25 824 146	32 600 685	14 282 001
Прочая дебиторская задолженность	17 764 274	3 631 905	12 336 569
Денежные средства и денежные эквиваленты, в том числе	1 224 621	2 955 794	26 242 073
Денежные средства на расчетных и валютных счетах	1 224 621	2 932 843	11 968 475
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	22 951	14 273 598
Итого риски, относящиеся к статьям бухгалтерского баланса	69 646 219	67 427 144	54 192 435
Поручительства, выданные Обществом за третьих лиц	18 884 574	22 509 337	18 653 652
Итого максимальный кредитный риск	88 530 793	89 936 481	72 846 087

Информация о просроченной дебиторской задолженности представлена в разделе 4.6 «Дебиторская задолженность».

Общество оценивает кредитное качество покупателей с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Общество предложит ему условия поставки товаров и платежей.

Руководство Общества осуществляет анализ неоплаченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Общества.

Постоянно осуществляется контроль за своевременным погашением дебиторской задолженности. Ежемесячно проводится заседание комиссии по работе с дебиторами, где рассматривается и анализируется просроченная дебиторская задолженность, а также результаты мероприятий по снижению ее уровня.

Концентрация кредитного риска

Общество определило, что концентрация кредитного риска возникает при превышении задолженности одного контрагента порога 10% от общей суммы балансовой стоимости активов, подверженных кредитному риску.

На 31.12.2025 основными дебиторами Общества с концентрацией кредитного риска свыше 10% являлся один контрагент по торговым операциям, один контрагент в составе прочей дебиторской задолженности и один контрагент по договорам займа. Общая балансовая сумма задолженности этих дебиторов составила 48 195 336 тыс. руб. (69% общей суммы кредитного риска), просроченная задолженность отсутствует.

На 31.12.2024 основными дебиторами Общества с концентрацией кредитного риска свыше 10% являлись два контрагента по торговым операциям и один контрагент по договорам займа. Общая балансовая сумма задолженности этих дебиторов составила 50 209 040 тыс. руб. (75% общей суммы кредитного риска), в том числе просроченная задолженность – 7 455 892 тыс. руб.

На 31.12.2023 основным дебитором Общества с концентрацией кредитного риска свыше 10% являлся один контрагент по торговым операциям и один контрагент по договорам займа. Общая балансовая сумма задолженности этих дебиторов составила 17 454 267 тыс. руб. (32% общей суммы кредитного риска), просроченная задолженность по данным дебиторам отсутствовала.

Денежные средства и краткосрочные депозиты Общества составляют менее 10% кредитного риска Общества на 31.12.2025 и 31.12.2024, таким образом концентрация кредитного риска на эти даты не возникает в отношении данных активов. На 31.12.2023 денежные средства и эквиваленты размещены в четырех основных банках. Концентрация кредитного риска возникает в отношении трех банков, где размещены денежные средства в сумме 20 581 759 тыс. руб. (38% общей суммы кредитного риска), тем не менее величина риска не является существенной, так как Общество размещает денежные средства только в кредитных организациях с рейтингом не ниже AA(RU).

Раскрытие информации, связанной с риском ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Общество несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие обязательства Общества, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности используются прогнозы потоков денежных средств и другая финансовая информация.

Общество осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при осуществлении различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

Анализ обязательств Общества по срокам погашения:

тыс. руб.

Наименование показателя	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31.12.2025					
Кредиты*	59 609 085	-	-	-	59 609 085
Облигации выпущенные****	16 019 290	2 974 601	6 670 650	-	25 664 541
Займы полученные****	4 858 841	-	-	-	4 858 841
Кредиторская задолженность**	41 569 740	654	-	-	41 570 394
Обязательство по аренде***	27 367	27 368	19 262	-	73 997
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам	122 084 323	3 002 623	6 689 912	-	131 776 858
На 31.12.2024					
Кредиты*	59 010 863	-	-	-	59 010 863
Облигации выпущенные****	12 464 670	15 310 738	-	-	27 775 408
Кредиторская задолженность**	20 161 300	-	-	-	20 161 300
Обязательство по аренде***	37 835	30 246	44 112	-	112 193
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам	91 674 668	15 340 984	44 112	-	107 059 764
На 31.12.2023					
Кредиты*	25 027 340	6 286 849	10 240 853	5 608 039	47 163 081
Облигации выпущенные****	2 134 200	12 134 200	10 528 600	-	24 797 000
Кредиторская задолженность**	18 587 589	2 584	-	-	18 590 173
Обязательство по аренде***	31 818	31 819	79 132	-	142 769
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам	45 780 947	18 455 452	20 848 585	5 608 039	90 693 023

* суммы банковских кредитов представлены в категории «до востребования» в связи с обстоятельствами, описанными в Пояснении 4.10 и без учета будущих обязательств по процентам.

** кредиторская задолженность не включает авансы полученные.

*** обязательство по аренде представлено в номинальной величине.

**** информация по полученным займам и выпущенным облигациям представлена с учетом процентов (купона), рассчитанных на весь период действия договоров.

7.5 События после отчетной даты

В феврале 2026 г. Общество погасило обязательства по облигационному займу серии БО-001Р-03 с общей суммой 350 млн китайских юаней.

В апреле 2026 г. Общество погасило обязательства по облигационному займу серии БО-001Р-02 с общей суммой 10 000 000 тыс. руб.

Общество получило дополнительное кредитное финансирование в сумме 11 764 000 тыс. руб. на погашение облигационных займов.

Дополнительная существенная информация о событиях после отчетной даты представлена в Пояснениях 2.1 и 7.1.

Директор центра «Финансы» ООО «МКС»,
представитель АО «Уральская Сталь»
по доверенности № 26-48/УС от 30.12.2025

(наименование должности)

(подпись)

Чистяков А. Ф.

(расшифровка подписи)

«30» апреля 2026 г.