

Акционерное Общество «Группа «Илим»»

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность
за 2025 год
и аудиторское заключение
независимого аудитора**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Группа «Илим»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного Общества «Группа «Илим» («Общество»), которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчет о финансовых результатах за 2025 год;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - 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.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Вопрос, представленный ниже, был рассмотрен в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита

Что было сделано в ходе аудита

Оценка справедливой стоимости объектов основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости

Переоценка объектов основных средств являлась наиболее значимым вопросом нашего аудита в связи с тем, что сумма основных средств является существенной, а также потому что процесс оценки требует профессиональной экспертизы и предполагает применение значительных суждений, в частности, допущений в отношении прогнозируемых денежных потоков, макроэкономических допущений, ставки дисконтирования, а также привлечение экспертов.

Более подробная информация представлена в Пояснениях 2.5 и 5 к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении оценки справедливой стоимости основных средств на отчетную дату:

- мы получили понимание бизнес процессов и внутренних контролей Общества, связанных с оценкой справедливой стоимости основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости;
 - привлекли наших внутренних специалистов по оценке для анализа методологии оценки и проведения независимого тестирования существенных допущений и оценочных значений на соответствие рыночному уровню, в том числе при подготовке моделей дисконтирования денежных потоков для анализа величины экономического износа основных средств, отдельно для каждой из единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП);
 - мы получили отчет об оценке и оценили уровень компетентности, способности и объективности внешних экспертов, привлеченных руководством Общества;
 - выполнили проверку исходных данных, используемых для формирования прогнозируемых величин денежных потоков путем сверки с бюджетными показателями;
 - мы проверили модель оценки справедливой стоимости в части арифметической точности расчетов;
 - оценили корректность отражения результатов переоценки в соответствии с учетной политикой Общества;
 - проверили раскрытие информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности на соответствие требованиям стандарта ФСБУ 6/2020.
-

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской (финансовой) 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 (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2024 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности 28 марта 2025 года.

Ответственность руководства и Совета директоров за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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 (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

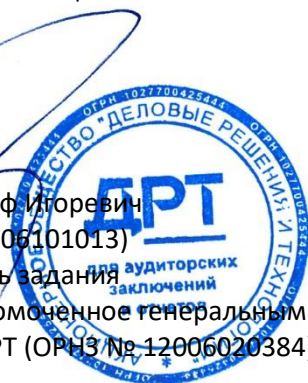
Галеев Шариф Игоревич
(ОПНЗ № 21906101013)

Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 20.06.2022

Москва, Россия

29 апреля 2026 года



БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

за 2025 год

Организация АО «Группа «Илим»

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Организационно-правовая форма Непубличное акционерное общество

Форма собственности Совместная частная и иностранная собственность

Адрес в пределах местонахождения 191025, г. Санкт-Петербург, ул. Марата, д.17

по ОКПО	96789280
ИНН	7840346335
по ОКОПФ	1 22 67
по ОКФС	34

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит _____

☒ Да ☐ Нет

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации _____

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации _____

ИНН	7703097990
ОГРН	1027700425444

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность _____

☒ Да ☐ Нет

Совет директоров

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2025 года

Организация
Единица измерения

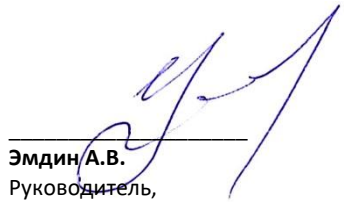
АО «Группа «Илим»
тыс. руб.

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

0710001
31.12.2025
96789280
384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
АКТИВ					
I. Внеоборотные активы					
4	Нематериальные активы	1110	2 289 047	2 251 064	2 220 221
5	Основные средства	1150	237 843 454	190 451 008	157 589 002
	Инвестиционная недвижимость	1160	861 241	962 447	722 557
6	Право пользования активом	1165	1 854 697	2 062 178	2 159 353
9	Финансовые вложения	1170	6 793 556	5 726 056	5 672 047
	Отложенные налоговые активы	1180	-	271 261	170 718
7	Прочие внеоборотные активы	1190	2 370 921	2 599 630	3 035 841
	Авансы, выданные под инвест. деятельность	1191	2 697 275	4 907 076	7 981 311
8	Незавершенное капитальное строительство	1192	20 189 334	26 452 841	51 254 395
2.15	Производные финансовые инструменты	1193	423 336	-	-
12	Долгосрочная дебиторская задолженность	1194	701 994	688 219	36 453
	в т. ч. покупатели и заказчики	1195	1 588	25 211	36 453
	Итого по разделу I	1100	276 024 855	236 371 780	230 841 898
II. Оборотные активы					
10	Запасы	1210	27 256 390	27 599 571	27 080 385
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	7 222 832	6 729 678	6 506 993
	незавершенное производство	1212	13 362 766	14 279 907	15 803 335
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	2 770 144	3 245 079	2 477 313
	товары отгруженные	1214	3 900 648	3 344 907	2 292 744
	Долгосрочные активы к продаже	1215	192 039	200 039	229 120
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	992 806	825 935	510 057
12	Дебиторская задолженность	1230	24 902 804	41 943 351	24 213 973
	в т. ч. покупатели и заказчики	1232	15 184 875	18 641 681	16 007 698
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	63 438 900	60 059 300
2.19	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	12 892 314	4 970 019	15 212 619
	в т. ч. денежные эквиваленты	1251	11 614 700	1 000 000	8 000 000
2.15	Производные финансовые инструменты	1252	309 519	-	-
11	Прочие оборотные активы	1260	1 367 146	2 489 223	1 807 056
	Итого по разделу II	1200	67 913 018	141 467 038	129 112 510
БАЛАНС			343 937 873	377 838 818	359 954 408

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
13	Уставный капитал	1310	2 698 372	5 508 898	5 510 784
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	44 998 485	12 899 030	13 788 437
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	151 253	-	-
	Резервный капитал	1360	134 919	306 155	306 155
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(31 413 965)	68 259 744	52 220 819
	Итого по разделу III	1300	16 569 064	86 973 827	71 826 195
	IV. Долгосрочные обязательства				
14	Заемные средства	1410	101 128 194	123 752 904	111 039 539
22	Отложенные налоговые обязательства	1420	22 319 251	14 277 103	11 330 395
16	Оценочные обязательства	1430	959 293	454 281	551 612
	Доходы будущих периодов, связанные с получением бюджетных средств на финансирование капитальных затрат	1440	2 139	2 487	9 850
	Обязательства по аренде	1445	3 516 438	3 462 262	3 415 247
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	1 777 693	54 294	58 531
	Итого по разделу IV	1400	129 703 008	142 003 331	126 405 174
	V. Краткосрочные обязательства				
14	Заемные средства	1510	154 798 383	112 657 572	119 719 181
15	Краткосрочная кредиторская задолженность	1520	35 945 105	30 734 521	35 081 704
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	18 884 174	12 769 833	12 791 491
	задолженность перед персоналом организации по оплате труда	1522	1 038 707	933 285	867 174
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	556 244	545 540	449 412
	задолженность по налогам и сборам	1524	880 500	1 219 609	2 254 102
	прочие кредиторы	1525	14 534 807	10 196 630	13 610 102
	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1526	50 673	5 069 624	5 109 423
	Доходы будущих периодов	1530	1 542	1 601	1 659
	Обязательства по аренде	1535	115 662	186 674	184 398
16	Оценочные обязательства	1540	6 805 109	5 281 292	6 736 097
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	197 665 801	148 861 660	161 723 039
	БАЛАНС	1700	343 937 873	377 838 818	359 954 408


Эмдин А.В.
 Руководитель,
 подписывающий по доверенности
 № 58/25 от 04.07.2025 г.


Зваридчук Т.Н.
 Главный бухгалтер,
 подписывающий по доверенности
 № 114/24 от 20.12.2024 г.

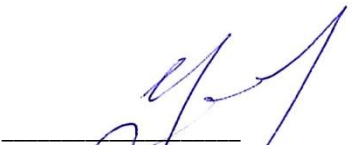
29 апреля 2026 года

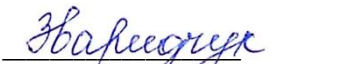
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2025 год

Организация **АО «Группа «Илим»**
Единица измерения **тыс. руб.**

Форма по ОКУД	0710002
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	96789280
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	2025 год	2024 год
17	Выручка	2110	204 955 838	207 084 881
18	Себестоимость продаж	2120	(134 007 894)	(118 098 505)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	70 947 944	88 986 376
18	Коммерческие расходы	2210	(34 004 517)	(29 732 137)
18	Управленческие расходы	2220	(10 555 966)	(10 388 289)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	26 387 461	48 865 950
	Доходы от участия в других организациях	2310	421 691	3 607 067
9	Проценты к получению	2320	7 352 614	14 016 438
	Проценты к уплате	2330	(48 560 083)	(32 706 395)
19	Прочие доходы	2340	4 595 741	4 423 053
	в т.ч. прочие доходы в виде целевого финансирования, связанные с получением бюджетных средств на финансирование капитальных затрат	2341	348	7 363
	прочие доходы в виде целевого финансирования, связанные с получением бюджетных средств на финансирование текущих расходов	2342	1 458	3 783
20	Прочие расходы	2350	(8 456 056)	(17 309 360)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(18 258 632)	20 896 753
22	Налог на прибыль организаций	2410	945 654	(5 874 439)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(25 430)	(3 787 801)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	971 084	(2 086 638)
22	Налог на прибыль организаций (СЗПК)	2413	939 439	100 543
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций (СЗПК)	2414	-	-
	отложенный налог на прибыль организаций (СЗПК)	2415	939 439	100 543
	Сумма доплаты (переплаты) налога на прибыль организаций в связи с обнаружением ошибок за предыдущие периоды	2430	(24 351)	-
	Прочее	2460	(80 088)	108 641
13	Чистая прибыль (убыток)	2400	(16 477 978)	15 231 498
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	42 440 368	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	(248 592)	2 179
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	(10 223 932)	(860 071)
	Совокупный финансовый результат	2500	15 489 866	14 373 606
23	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	(4.26)	2.76
23	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-	-


Эмдин А.В.
Руководитель,
подписывающий по доверенности
№ 58/25 от 04.07.2025 г.


Зваридчук Т.Н.
Главный бухгалтер,
подписывающий по доверенности
№ 114/24 от 20.12.2024 г.

29 апреля 2026 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2025 год

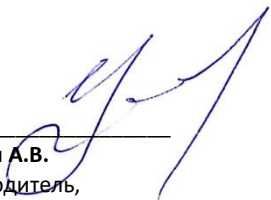
Организация
Единица измерения

АО «Группа «Илим»
тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710004
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	96789280
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 года	3100	5 510 784	-	13 788 437	-	306 155	52 220 819	71 826 195
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 года после корректировки	3101	5 510 784	-	13 788 437	-	306 155	52 220 819	71 826 195
	За 2024 год								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	15 231 498	15 231 498
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	(889 407)	-	-	30 122	(859 285)
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	44 457	44 457
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего	3230							
	в том числе:								
	гашение собственных акций	3231	(1 886)	-	-	-	-	(45 789)	(47 675)
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения – всего	3240							
	в том числе: восстановлены расчеты по Негосударственному Пенсионному обеспечению	3241	-	-	-	-	-	777 243	777 243
	корректировка по ФСБУ 14/2022	3242	-	-	-	-	-	1 394	1 394
	На 31 декабря 2024 года	3250	5 508 898	-	12 899 030	-	306 155	68 259 744	86 973 827

Пояснения	Наименование показателя	Код	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров				Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого	
			Уставный капитал	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал			
	На 31 декабря 2024 года	3200	5 508 898	-	12 899 030	-	306 155	68 259 744	86 973 827
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 года после корректировки	3201	5 508 898	-	12 899 030	-	306 155	68 259 744	86 973 827
	За 2025 год								
13	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	(16 477 978)	(16 477 978)
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	32 099 455	-	-	68 857	32 168 312
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	(6 046 480)	(6 046 480)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего	3330							
	в том числе:								
13	гашение собственных акций		(2 810 526)	-	-	-	(171 236)	(77 230 649)	(80 212 411)
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения – всего	3340							
	в том числе:								
	резерв по хеджированию денежных потоков	3341	-	-	-	151 253	-	-	151 253
	корректировка расчетов по Негосударственному Пенсионному обеспечению	3342	-	-	-	-	-	12 541	12 541
	На 31 декабря 2025 года	3300	2 698 372	-	44 998 485	151 253	134 919	(31 413 965)	16 569 064


Эмдин А.В.
 Руководитель,
 подписывающий по доверенности
 № 58/25 от 04.07.2025 г.

29 апреля 2026 года


Зваридчук Т.Н.
 Главный бухгалтер,
 подписывающий по доверенности
 № 114/24 от 20.12.2024 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2025 год

Организация
Единица измерения

АО «Группа «Илим»
тыс. руб.

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

0710005
31.12.2025
96789280
384

Пояснения

Наименование показателя	Код	За 2025 год	За 2024 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	219 517 126	216 451 450
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	211 467 793	209 561 786
в т.ч. основные, дочерние и зависимые Общества	4111.1	9 509 002	8 260 977
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	936 247	909 551
в т.ч. основные, дочерние и зависимые Общества	4112.1	438 121	454 299
2.19 прочие поступления	4119	7 113 086	5 980 113
Платежи – всего	4120	(209 196 811)	(200 161 463)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(124 415 099)	(118 790 397)
в т.ч. основные, дочерние и зависимые Общества		(39 170 788)	(37 530 797)
в связи с оплатой труда работников	4122	(27 239 051)	(25 571 895)
процентов по долговым обязательствам	4123	(49 443 594)	(35 926 323)
налога на прибыль организаций	4124	(597 775)	(5 469 940)
2.19 прочие платежи	4129	(7 501 292)	(14 402 908)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	10 320 315	16 289 987
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	5 010 436	3 697 807
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	82 240
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	1 854	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	3 863 511	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других	4214	1 095 985	3 607 067
в т.ч. основные, дочерние и зависимые Общества	4214.1	434 687	3 607 067
2.19 прочие поступления	4219	49 086	8 500
Платежи – всего	4220	(12 011 500)	(23 042 426)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(9 342 212)	(14 074 654)
в т.ч. основные, дочерние и зависимые Общества	4221.1	(501 140)	(640 275)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(383 609)	(758 840)
в т.ч. основные, дочерние и зависимые Общества	4222.1	(383 000)	(73 281)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(605 911)	(3 379 600)
в т.ч. основные, дочерние и зависимые Общества	4223.1	(122 000)	-
2.19 инвестиционного актива	4224	-	(2 429 005)
2.19 прочие платежи	4229	(1 679 768)	(2 400 327)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(7 001 064)	(19 344 619)

Поясне-

ния

Наименование показателя

Код

За 2025 год

За 2024 год

Денежные потоки от финансовых операций

Поступления – всего

4310

238 662 756

260 302 693

в том числе: получение кредитов и займов

4311

238 642 102

260 280 128

прочие поступления

4319

20 654

22 565

Платежи – всего

4320

(232 236 057)

(266 609 843)

в том числе:

собственникам (участникам) в связи с выкупом у них
акций (долей участия) организации или их выходом из
состава участников

4321

(2 519 148)

(46 053)

на уплату дивидендов и иных платежей по
распределению прибыли в пользу собственников
(участников)

4322

(11 063 294)

(46)

в связи с погашением (выкупом) векселей и других
долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов

4323

(217 571 850)

(265 650 966)

прочие платежи

4329

(1 081 765)

(912 778)

Сальдо денежных потоков от финансовых операций

4300

6 426 699

(6 307 150)

Сальдо денежных потоков за отчетный период

4400

9 745 950

(9 361 782)

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов

на начало отчетного периода

4450

4 970 019

15 212 619

в т.ч. денежные эквиваленты

4451

1 000 000

8 000 000

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов

на конец отчетного периода

4500

12 892 314

4 970 019

в т.ч. денежные эквиваленты

4501

11 614 700

1 000 000

Величина влияния изменений курса иностранной валюты по
отношению к рублю

4490

(1 823 655)

(880 818)

Эмдин А.В.

Руководитель,
подписывающий по доверенности
№ 58/25 от 04.07.2025 г.

29 апреля 2026 года

Зваридчук Т.Н.

Главный бухгалтер,
подписывающий по доверенности
№ 114/24 от 20.12.2024 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГРУППА «ИЛИМ»

СОДЕРЖАНИЕ ПОЯСНЕНИЙ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ, ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

	Страница
1. Общая часть	15
2. Организация бухгалтерского учета	16
3. Изменения классификации, изменения в учетной политике и исправление ошибок	35
4. Нематериальные активы	37
5. Основные средства	38
6. Право пользования активом	41
7. Прочие внеоборотные активы	43
8. Незавершенное капитальное строительство	43
9. Финансовые вложения	44
10. Запасы	45
11. Прочие оборотные активы	46
12. Дебиторская задолженность и авансы по основной деятельности	46
13. Капитал	47
14. Заемные средства	49
15. Кредиторская задолженность	50
16. Оценочные обязательства	50
17. Выручка	51
18. Расходы по обычным видам деятельности	52
19. Прочие доходы	54
20. Прочие расходы	54
21. Информация по сегментам	55
22. Налог на прибыль	57
23. Базовая и разводненная прибыль	59
24. Условные факты хозяйственной деятельности	60
25. Информация об операциях со связанными сторонами	62
26. События после отчетной даты	64

1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

АО «Группа «Илим» (далее – «Общество») образовано в 2006 году.

По состоянию на 31 декабря 2025 года материнской компанией Общества, владеющей 97.56% его акций, была Pulp Limited, компания, зарегистрированная в ОАЭ (на 31 декабря 2024 года материнской компанией Общества, владеющей 96.41% его акций, была Ilim SA, компания, зарегистрированная в Швейцарии) (Пояснение 13). Контролирующим акционером Группы является Захар Давидович Смушкин.

Адрес местонахождения Общества: Российская Федерация, 191025, г. Санкт-Петербург, ул. Марата, дом 17.

Основным видом деятельности Общества является производство целлюлозы, древесной массы, бумаги и картона.

Филиалы и представительства Общества

Общество имеет филиалы и региональные обособленные подразделения в городах Коряжма, Братск, Усть-Илимск, в Иркутской области и представительства в городах Москва, Архангельск, Иркутск, Пекин (КНР).

Общество принимает участие в 7 дочерних организациях, перечисленных в Пояснении 25, расположенных в Санкт-Петербурге, Ленинградской, Московской, Архангельской и Иркутской областях РФ.

Филиалы и региональные структурные подразделения Общества в городах Санкт-Петербург, Коряжма, Братск и Усть-Илимск имеют отдельный баланс и имеют расчётные (рублевые, валютные) счета в банках. Представительства Общества не имеют отдельного баланса, имеют текущие счета в банках, через которые осуществляется финансирование их деятельности. Бухгалтерский учет проводимых представительствами операций осуществляется на балансе Регионального структурного подразделения в Санкт-Петербурге.

В структуру АО «Группа «Илим» входят следующие обособленные структурные подразделения (филиалы), выделенные на отдельный баланс:

- филиал АО «Группа «Илим» в г. Коряжме;
- филиал АО «Группа «Илим» в г. Братске;
- филиал АО «Группа «Илим» в г. Усть-Илимске;
- филиал АО «Группа «Илим» в г. Усть-Илимске – ЦКК.

На балансах филиалов в г. Братск, г. Коряжма и г. Усть-Илимск учитываются следующие обособленные подразделения АО «Группа «Илим»:

- Филиал АО «Группа «Илим» в Братском районе Иркутской области;
- Филиал АО «Группа «Илим» в Усть-Илимском районе Иркутской области;
- Лесной филиал АО «Группа «Илим» в г. Коряжме;
- РОП АО «Группа «Илим» в г. Коряжме;
- РОП АО «Группа «Илим» в г. Братске;
- РОП АО «Группа «Илим» в г. Усть-Илимске;
- ОСП АО «Группа «Илим».

Деятельность Общества регламентируется законодательством Российской Федерации.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества составлена в соответствии с федеральными стандартами.

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

Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества, утвержденной приказом генерального директора от 28 декабря 2024 года № ГД-0783/24.

Бухгалтерский и налоговый учёт осуществляется с применением программы SAP ERP, расчеты с персоналом производятся в программе SAP HR.

2.1. Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Общества, текущих планов, ожидаемых результатов деятельности и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия текущих макроэкономических факторов и мероприятий, проводимых руководством, на будущие операции Общества.

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем руководство Общества учитывало основные риски и неопределенности, источники денежных потоков, размер заимствований и доступные кредитные средства, ожидания по соблюдению финансовых и нефинансовых ограничительных условий (ковенантов) в рамках действующих кредитных соглашений, а также планы и обязательства по капитальным вложениям.

По состоянию на 31 декабря 2025 года текущие обязательства превышали краткосрочные активы, в результате чего чистые текущие обязательства составили 129 752 783 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года чистые текущие обязательства были 7 394 622 тыс. руб.). Чистый убыток за 2025 год составил 16 477 978 тыс. руб. (в 2024 году чистая прибыль 15 231 498 тыс. руб.).

Убыток возник, в том числе, в связи с высокими финансовыми расходами, связанными с обслуживанием кредитов вследствие повышения ключевой ставки ЦБ в 2024 году до 21% и сохранении ее на высоком уровне от 21% до 16% в течение 2025 года, а также в связи с неблагоприятной для Общества динамикой обменных курсов иностранной валюты к рублю, т.к. продукция Общества продается в основном на экспорт за иностранную валюту. Несмотря на то, что данная ситуация связана с конкретно сложившимися внешними факторами, нельзя исключать дальнейшего негативного влияния макроэкономической ситуации и глобальной политической обстановки, равно как и других обстоятельств, на финансовое положение Общества в контексте неопределенности текущей операционной среды.

Как раскрыто в Пояснении 14, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов и 30 июня 2025 года несколько ограничительных условий кредитных договоров Общества, связанных с долговой нагрузкой Общества, были нарушены, в связи с чем Общество получило подтверждение от своих кредиторов, что они не будут использовать в этом случае свое право требовать досрочного погашения всей суммы кредита и уплаты процентов за пользование кредитом и других платежей. Руководство разумно полагает, что сможет в дальнейшем, при необходимости, получать от своих кредиторов освобождения от применения ограничительных условий по кредитным договорам.

При определении того, является ли допущение о способности вести продолжающуюся деятельность обоснованной, руководство учло все факторы, которые могут повлиять на будущее развитие, результаты деятельности и финансовое положение Общества, включая прогнозируемые денежные потоки, уровень ликвидности Общества и доступные заемные средства. По состоянию на 31 декабря 2025 года Общества располагает неиспользованными кредитными линиями на сумму 174 332 085 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 164 240 229 тыс. руб.).

Общество регулярно пересматривает свой кредитный портфель с целью оптимизации структуры задолженности или рефинансирования краткосрочной части займов по мере наступления срока их погашения. План управления долгом Общества на 2026 и 2027 годы предполагает уровень рефинансирования, соответствующий историческим объемам предыдущих лет.

В случае дальнейшего ухудшения операционной среды, Общество дополнительно рассматривает возможности для изменения структуры и диверсификации портфеля долговых обязательств.

По мнению руководства, прогнозы демонстрируют, что Общество обладает достаточными ресурсами для ведения бизнеса, как минимум, в последующие 12 месяцев с отчетной даты и, соответственно, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности Общества.

2.2. План счетов бухгалтерского учета

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

2.3. Проведение инвентаризации

Инвентаризация активов и обязательств проводится в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

Инвентаризация основных средств проводится по отдельным подразделениям и отдельным классам основных средств не реже одного раза в 3 года. Инвентаризация транспортных средств и самоходных машин проводится не реже одного раза в год.

Инвентаризация всех остальных активов (кроме основных средств) и обязательств проведена по состоянию на 31 декабря 2025 года, за исключением инвентаризации запасов, которая была проведена следующим образом:

- лесосырьё (в т.ч. технологическая щепка) в составе материалов и полуфабрикатов на открытых складах – в периоде наименьших остатков по видам складов – с 1 марта по 31 декабря 2025 года;
- готовая продукция, полуфабрикаты и ГСМ – с 1 октября по 31 декабря 2025 года.

Результаты всех инвентаризаций отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год.

2.4. Нематериальные активы

Нематериальным активом признается объект, который одновременно соответствует критериям признания нематериальных активов, предусмотренным Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» (утв. Приказом Министерства Финансов РФ от 30 мая 2022 года № 86н), и стоимость которого на дату принятия объекта к учету в качестве нематериального актива превышает 100 тыс. руб. (без учета НДС).

Затраты на приобретение активов, в отношении которых выполняются критерии признания нематериальных активов, стоимость которых не превышает максимальный стоимостной лимит, установленный Учетной политики за единицу (100 тыс. руб. без учета НДС), признаются расходами периода, в котором завершены капитальные вложения, связанные с приобретением, созданием этих активов.

В целях обеспечения сохранности этих объектов организуется надлежащий контроль за их наличием и движением с использованием забалансового счета, проводится инвентаризация в установленном порядке, а в случае, если соответствующие объекты выбывают или не способны приносить экономические выгоды в будущем, производится их списание.

После признания объект нематериальных активов оценивается в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости, Общество не производит переоценку объектов нематериальных активов.

Амортизация нематериальных активов осуществляется линейным способом с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта в бухгалтерском учете, и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта с бухгалтерского учета.

2.5. Основные средства

Основным средством признается объект, который одновременно соответствует следующим критериям:

- имеет материально-вещественную форму;
- 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 управленческих нужд, либо для предоставления Обществом за плату во временное пользование;
- предполагается использование объекта в течение более 12 месяцев;
- не предполагается последующая продажа объекта;
- объект способен приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем;
- стоимость объекта (без учета НДС) на дату принятия объекта к учету в качестве основного средства превышает 100 тыс. руб. (без учета НДС).

Срок полезного использования объекта основных средств определяется в соответствии с техническими условиями (технической документацией объекта), с учётом:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью, нормативных, договорных и других ограничений эксплуатации, намерений руководства организации в отношении использования объекта;
- ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации (количества смен), естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта и иных аналогичных факторов;
- ожидаемого морального устаревания, в частности, в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на продукцию или услуги, производимые при помощи основных средств;
- планов по замене основных средств, модернизации, реконструкции, технического перевооружения.

По приобретенным основным средствам, ранее бывшим в эксплуатации, срок их полезного использования определяется в соответствии с общим порядком, то есть исходя из ожидаемого срока полезного использования с учётом технических характеристик, требований техники безопасности и других факторов.

Срок полезного использования объекта основных средств определяется при признании этого объекта в бухгалтерском учете.

Срок полезного использования объекта пересматривается после проведенной реконструкции или модернизации в случаях улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей его функционирования, а также в иных случаях при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении срока полезного использования.

Срок полезного использования основных средств анализируется на предмет необходимости пересмотра по состоянию на конец отчетного года при наличии соответствующих индикаторов и, если ожидания отличаются от предыдущих оценочных значений, соответствующие изменения отражаются в учете как изменения в бухгалтерских оценках (перспективно).

Затраты на проведение всех видов ремонтов включаются в себестоимость того отчётного периода, в котором они были произведены. Резерв предстоящих расходов на ремонт основных средств не создается.

Объекты недвижимости, законченные строительством, права на которые подлежат государственной регистрации, переводятся в состав основных средств при условии окончания капитальных вложений и по мере готовности объекта к эксплуатации вне зависимости от прохождения процедуры государственной регистрации.

Объекты недвижимости и транспортные средства отражаются в составе основных средств вне зависимости от стоимости.

Основные средства принимаются к учёту по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете.

Под инвестиционным активом понимается объект имущества, который впоследствии будет принят к бухгалтерскому учету в качестве основного средства (включая земельные участки)/нематериального актива, и подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление.

В первоначальную стоимость инвестиционных активов, включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Способы оценки основных средств (по группам):

- инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости без проведения переоценки;
- объекты основных средств, не относящиеся к инвестиционной недвижимости, после признания оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости (т.е. без проведения переоценки объектов основных средств), за исключением основных средств, в отношении которых руководителем Общества принято решение о проведении переоценки.

Объекты основных средств, в отношении которых в соответствии с решением руководителя Общества принято решение о переоценке, оцениваются в бухгалтерском учете по переоцененной стоимости.

Переоценка основных средств проводится путем пересчета их первоначальной стоимости и накопленной амортизации таким образом, чтобы балансовая стоимость объекта основных средств после переоценки равнялась его справедливой стоимости.

Стоимость основных средств, оцениваемых по переоцененной стоимости, регулярно переоценивается таким образом, чтобы она была равна или не отличалась существенно от их справедливой стоимости. Периодичность переоценки основных средств, оцениваемых по переоцененной стоимости, определяется для каждой группы переоцениваемых основных средств исходя из того, в какой степени справедливая стоимость таких основных средств подвержена изменениям, но не реже 1 раза в 5 лет.

Накопленная дооценка основных средств списывается на нераспределенную прибыль организации единовременно при списании объекта основных средств, по которому была накоплена дооценка.

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом.

Общество в 2025 году не признавало в качестве самостоятельных инвентарных объектов затраты на проведение ремонта, технического осмотра, технического обслуживания объектов основных средств, поскольку выполняемые Обществом ремонты, технические осмотры, техническое обслуживание объектов основных средств:

1. не соответствуют условиям признания указанных затрат в качестве самостоятельных инвентарных объектов основных средств согласно п.10 ФСБУ 6/2020 – Общество выполняет планово-предупредительные ремонты, а не ремонты, которые подпадают под требования капитализации. Капитальный останов на производстве производится ежегодно для обеспечения поддержания оборудования в рабочем состоянии и обеспечения надежности работы оборудования. Ремонты и обслуживание оборудования проводится в рамках планово-предупредительных ремонтов (ППР) и планово-технического обслуживания (ПТО) (которые проводятся в большей части ежемесячно), кроме этого проводятся обходы оборудования, где выявляется необходимость проведения ремонта. Т.е. осуществляемые Обществом затраты на ремонты, технические осмотры, техническое обслуживание объектов основных средств не относятся к капитальным вложениям, поскольку являются:
 - затратами на поддержание работоспособности или исправности основных средств, по их текущему ремонту (пп. «б» п.16 ФСБУ 26/2020);
 - затратами на неплановые ремонты основных средств, обусловленные поломками, авариями, дефектами, ненадлежащей эксплуатацией (пп. «в» п.16 ФСБУ 26/2020);или
2. не соответствуют условиям признания указанных затрат в качестве самостоятельных инвентарных объектов основных средств согласно п.10 ФСБУ 6/2020 – величина указанных затрат не является существенной (не превышает величину, установленную Учетной политикой Общества – 70 000 тыс. руб. (без НДС)).

Первоначальная стоимость объектов основных средств увеличивалась в 2024-2025 годах на сумму капитальных вложений, связанных с выполнением работ, в результате которых улучшались (повышались) первоначально принятые нормативные показатели функционирования объекта основных средств.

Ликвидационной стоимостью объекта основных средств считается величина, которую организация получила бы в случае выбытия данного объекта (включая стоимость материальных ценностей, остающихся от выбытия) после вычета предполагаемых затрат на выбытие; причем объект основных средств рассматривается таким образом, как если бы он уже достиг окончания срока полезного использования и находился в состоянии, характерном для конца срока полезного использования.

Ликвидационная стоимость объекта основных средств считается равной нулю, если:

- не ожидаются поступления от выбытия объекта основных средств (в том числе от продажи материальных ценностей, остающихся от его выбытия) в конце срока полезного использования;
- ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не является существенной;
- ожидаемая к поступлению сумма от выбытия объекта основных средств не может быть определена.

Оценка зданий, сооружений, машин и оборудования

По состоянию на 31 декабря 2025 года здания, сооружения и оборудование Общества были отражены по их справедливой стоимости на основании отчета, подготовленного независимой оценочной компанией.

Справедливая стоимость выбранных категорий основных средств преимущественно определялась с использованием затратного подхода. Выбор подхода для расчета стоимости каждого конкретного актива определялся исходя из типа этого актива, надежности, полноты и достаточности исходных данных, как общих, так и специфических для данных активов, а также наилучшего и наиболее эффективного использования активов и прочих важных факторов.

В соответствии с затратным подходом справедливая стоимость каждого актива определялась путем определения полной восстановительной стоимости современного эквивалента актива, скорректированной с учетом возраста, экономического устаревания и физического износа, для получения амортизированной восстановительной стоимости. Полная восстановительная стоимость была рассчитана с использованием либо метода затрат, основанного на технических характеристиках, либо метода полной восстановительной стоимости, либо метода индексированной первоначальной стоимости.

Основными допущениями, лежащими в основе оценки справедливой стоимости по методу полной восстановительной стоимости, были следующие: рыночные цены предложения для сопоставимых активов и корректировки переменных цен. Рыночные цены предложения были определены на основе прайс-листов, представленных на внешних специализированных сайтах по продаже оборудования, или путем телефонного опроса поставщиков оборудования. Корректировки на переменные цены были рассчитаны с использованием общепринятых методов оценки, основанных на руководстве «Федеральная служба государственной статистики России», «Статистическое управление Европейских сообществ («Евростат»)».

Основными допущениями, повлиявшими на результат при использовании метода индексации первоначальной стоимости специализированного оборудования, были стоимость полной замены, рассчитанная на основе отраслевых индексов инфляции, рассчитанных «Федеральной службой государственной статистики России», «Евростатом», и официальных обменных курсов, установленных Центральным банком Российской Федерации.

Поскольку в иерархии справедливой стоимости приоритет отдается надежным и наблюдаемым исходным данным, выбор метода оценки основывался на имеющихся текущих рыночных данных или, если характеристики конкретного актива свидетельствовали о том, что такие данные были недоступны из-за специализированного характера актива, на среднеотраслевых данных.

При определении ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости, потребовалось профессиональное суждение. Изменение ключевых исходных данных может оказать существенное влияние на справедливую стоимость основных средств Общества.

Поскольку переоценка проводилась главным образом на основе затратного подхода, Общество также оценило, существует ли какое-либо экономическое устаревание активов по состоянию на 31 декабря 2025 года, на уровне единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), представленных заводами в Братске, Усть-Илимске и Коряжме, на основе расчетов стоимости использования. Это потребовало от Общества выработки профессиональных суждений в отношении долгосрочных прогнозов будущих доходов и затрат, связанных с активами, подлежащими оценке. В свою очередь, эти прогнозы являются неопределенными, поскольку требуют предположений о спросе на продукцию и будущих рыночных условиях. Существенные и непредвиденные изменения в этих допущениях и оценках, включенные в оценку экономического устаревания, могут привести к пересмотру балансовой стоимости внеоборотных активов Общества.

Расчеты включали дисконтирование ожидаемых будущих чистых денежных потоков от основных средств. Ожидаемые чистые денежные потоки были основаны на прогнозах, подготовленных руководством на пятилетний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с использованием метода роста Гордона. Темп роста показателей в постпрогнозный период был определен на уровне 4%.

Основными допущениями, использованными при расчете ценности использования для каждого ЕГДП по состоянию на 31 декабря 2025 года, являлись:

	2026	2027	2028	2029	2030
Ставки дисконтирования в рублях, используемые для ЕГДП Группы	14.02%	13,65%	13,53%	13,49%	13,48%
Прогнозируемый обменный курс, руб./долл. США	90.68	99.85	105.12	106.95	108.81
Увеличение объема продаж после 2025 года (ЕГДП в Братске)	2.2%	0.9%	-	-	-
Увеличение объема продаж после 2025 года (ЕГДП в Усть-Илимске)	6.8%	5.7%	2.0%	-	-
Снижение объема продаж после 2025 года (ЕГДП «Коряжма»)	-0.5%	-	-	-	-

Прогнозные цены продажи были основаны на анализе, проведенном Обществом с использованием аналитических данных Hawkins Wright и RISI.

В результате тестирования не было выявлено экономического устаревания, и справедливая стоимость выбранных категорий основных средств, определенная на основе затратного подхода, была признана приемлемой.

2.6. Инвестиционная недвижимость

Основные средства, представляющие собой недвижимость, предназначенную для предоставления за плату во временное пользование и (или) получения дохода от прироста ее стоимости, образуют отдельную группу основных средств (далее – инвестиционная недвижимость).

Объекты недвижимости, предназначенные исключительно для сдачи в аренду, учитываются в составе инвестиционной недвижимости вне зависимости от того, сдаются они фактически в аренду или нет.

Инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости без проведения переоценки.

Амортизация инвестиционной недвижимости начисляется в том же порядке, что и для других основных средств.

Объекты переводятся из группы инвестиционной недвижимости в зависимости от фактического использования:

- в случае использования для производственных или управленческих целей в состав основных средств;
- прекращения использования в связи с принятием решения о его продаже при наличии подтверждения того, что возобновление использования этого объекта не предполагается, переводятся в долгосрочные активы к продаже.

2.7. Право пользования активом

Право пользования активом признается по фактической стоимости, которая включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде.
- арендные платежи, осуществленные по месяц предоставления предмета аренды включительно.
- затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях.
- величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства.

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки без НДС.

Срок аренды для целей бухгалтерского учета рассчитывается исходя из сроков и условий, установленных договором аренды (включая периоды, не предусматривающие арендных платежей). При этом учитываются возможности сторон изменять указанные сроки и условия и намерения реализации таких возможностей.

Срок аренды пересматривается в случае наступления событий, изменяющих допущения, которые использовались при первоначальном определении срока аренды (при предыдущем пересмотре срока аренды). Связанные с таким пересмотром корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений (т.е. перспективно). Течение срока аренды начинается с даты предоставления предмета аренды.

Стоимость ППА погашается путем начисления амортизации линейным способом в течение срока полезного использования (СПИ) предмета аренды, начиная с месяца, следующего за месяцем получения арендатором предмета аренды. СПИ устанавливается в порядке, предусмотренном для основных средств, но СПИ ППА не должен превышать срок аренды, если не предполагается переход к арендатору права собственности на предмет аренды.

Негарантированная ликвидационная стоимость предмета аренды: справедливая стоимость предмета аренды, которую он будет иметь к концу срока аренды, за вычетом учтенных в составе арендных платежей сумм, подлежащих оплате (получению) в связи с гарантиями выкупа предмета аренды по окончании срока аренды.

Арендные объекты основных средств учитываются без признания права пользования активом, если условиями договора не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору и отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа, и (или) предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду, то на забалансовом счете учитываются предметы аренды, полученные по договорам, соответствующим любому из нижеперечисленных условий:

- срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды;
- рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (то есть стоимость аналогичного нового объекта) не превышает установленный ФСБУ 25/2018 стоимостной критерий, и при этом арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов.

При отсутствии в договоре аренды стоимости арендованного имущества постановка на забалансовый учет осуществляется по стоимости, определенной на основании экспертной оценки стоимости объекта аренды руководителем подразделения – инициатора договора аренды.

2.8. Лесные дороги

Лесные дороги (мосты) сроком полезного использования более 12 месяцев, введенные в эксплуатацию после 31 декабря 2010 года, признаются основными средствами и отражаются в отчетности в составе внеоборотных активов по строке «Основные средства». Расходы на строительство лесных дорог (мостов), введенных в эксплуатацию до 31 декабря 2010 года включительно учитываются в составе прочих активов на счете 97 с отражением в отчетности в составе внеоборотных активов по строке «Прочие внеоборотные активы» (в части лесных дорог (мостов) СПИ более 12 месяцев) без реклассификации в оборотные активы.

Расходы на строительство лесных дорог СПИ не более 12 месяцев учитываются в составе прочих оборотных активов на счете 97*. Списание на затраты указанных расходов осуществляется равномерно в течение срока их фактического использования.

2.9. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учёту по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений:

- при приобретении за плату – признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов;
- при получении в счёт вклада в уставный (складочный) капитал – признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками).

При выбытии долевых финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по средней первоначальной стоимости по каждому виду вложений отдельно в разрезе эмитентов.

При выбытии долевого финансового вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

При выбытии долговых финансовых вложений их стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учёта финансовых вложений.

По состоянию на 31 декабря каждого отчетного года, а также при наличии признаков обесценения финансовых вложений, проводится проверка на обесценение активов, по которым не определяется рыночная стоимость, и при необходимости в бухгалтерском учете начисляется резерв под обесценение финансовых вложений в соответствии с ПБУ 19/02.

Резерв формируется в том случае, если в результате проведенной проверки подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Под устойчивым снижением стоимости финансовых вложений подразумевается снижение стоимости ниже величины экономических выгод, которые Общество рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях его деятельности.

2.10. Учет запасов

Общество не применяет ФСБУ 5/2019 в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд. Затраты на приобретение запасов, предназначенных для управленческих нужд, признаются расходами периода, в котором они были понесены (списаны).

В фактическую себестоимость запасов, кроме незавершенного производства и готовой продукции, включаются фактические затраты на приобретение (создание) запасов, приведение их в состояние и местоположение, необходимые для потребления, продажи или использования, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов, а также сумм полученных от поставщиков поощрений вне зависимости от формы их предоставления (например, в виде скидок, ретро-бонусов и прочего).

Оценка запасов при их отпуске в производство и ином выбытии производится:

- материалов и товаров по себестоимости первых по времени поступления материально-производственных запасов (метод ФИФО);
- полуфабрикатов собственного производства, дизельного топлива и бензина, готовой продукции и древесного сырья по средней себестоимости;
- малоценных активов, спецодежды, спецоснастки и оборудования к установке по стоимости единицы.

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

Стоимость полуфабрикатов (материалов), распределяется по направлениям выбытия полуфабрикатов (материалов) собственного производства пропорционально фактическим объемам расхода полуфабрикатов (материалов) по каждому наименованию.

К специальной оснастке и специальной одежде относятся специальные инструменты, специальные приспособления, специальное оборудование и специальная одежда.

В иных случаях спецодежда учитывается в составе материалов и списывается в составе затрат на производство в месяце передачи указанных объектов работникам организации (в эксплуатацию).

Оценка специальной одежды при ее списании производится по стоимости единицы запасов.

На отчетную дату запасы оцениваются по наименьшей из фактической себестоимости и чистой стоимости продажи. Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением, под которое создается резерв. Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение, и отражается по строке 2340 или 2350 (в зависимости от изменения резерва) отчета о финансовых результатах.

2.11. Кредиты и займы полученные

Общество осуществляет полный или частичный перевод долгосрочной задолженности по полученным кредитам и займам в состав краткосрочной задолженности, когда по условиям договора займа и (или) кредита до полного или частичного возврата суммы долга остается 365 дней.

Причитающийся к уплате заимодавцу доход, в том числе по выданным долговым ценным бумагам, учитывается на 91 б/счете и в отчете о финансовых результатах отражаются по строке «Проценты к уплате» в тех отчётных периодах, к которым относятся данные начисления в соответствии с условиями договора.

Включение дополнительных затрат, связанных с получением займов и кредитов, размещением заемных обязательств в состав прочих расходов производится в том отчётном периоде, в котором были понесены указанные затраты.

Затраты по займам и кредитам, использованным на финансирование объектов, не являющихся инвестиционными активами или не амортизируемых в установленном порядке, признаются текущими (прочими) расходами того периода, к которому они относятся.

2.12. Операции в иностранной валюте

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

Данные по динамике курсов валют за отчетный период, расчеты в которых ведет Общество, представлены в следующей таблице:

Валюта	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Руб./ Юань КНР	11.1592	13.4272	12,5762
Руб./Евро	92.0938	106.1028	99.1919
Руб./Доллар США	78.2267	101.6797	89.6883

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

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

Курсовые разницы отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов свернуто.

2.13. Оценочные резервы

Общество создает оценочные резервы:

- резерв по сомнительным долгам по дебиторской задолженности контрагентов;
- резерв под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, по состоянию на 31 декабря отчетного года в случае наличия факта их существенного обесценения;
- резерв под обесценение запасов;
- резерв под обесценение следующих видов внеоборотных активов: основные средства, вложения во внеоборотные активы и оборудование к установке, нематериальные активы;
- резерв под обесценение долгосрочных активов к продаже;
- резерв предстоящих расходов на оплату отпусков и резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения по итогам работы за год;
- резерв предстоящих расходов на оплату услуг по проведению обязательного и инициативного аудита отчетности;
- резерв предстоящих расходов по незавершенным на отчетную дату судебным разбирательствам.

При этом существует следующий порядок создания резервов:

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

Резерв по сомнительным долгам образуется по следующим видам задолженности:

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

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

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

Срок возникновения задолженности	Резерв, как %
0 дней	Не создается
От 91 до 180 дней	25%
От 180 до 365 дней	50%
Дело передано в суд	75%
Более 365 дней	100%

Изменение величины резерва отражается по строке «Прочие расходы» отчета о финансовых результатах.

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

Резерв под снижение стоимости долгосрочных активов к продаже рассчитывается аналогично порядку расчета резерва под обесценение запасов и его начисление относится на прочие расходы.

Оценочные обязательства по выплате вознаграждений по результатам работы за квартал и год начисляется в следующих случаях:

- выплаты предусмотрены трудовыми или коллективными договорами, а также наличие и размер вознаграждений обусловлены выполнением предусмотренных нормативных показателей результативности деятельности Общества и структурных подразделений;
- исходя из действий Общества, которые вследствие установившейся прошлой практики или сделанных Обществом заявлений дают работникам основание считать, что Общество принимает на себя обязательства по соответствующим выплатам и имеет ресурсы для исполнения таких обязательств.

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

2.14. Оборотные и внеоборотные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе активы представляются как оборотные или внеоборотные в зависимости от срока их обращения или погашения. Оборотные активы приводятся в разделе «Оборотные активы» бухгалтерского баланса. Внеоборотные активы приводятся в разделе «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса.

2.15. Производные финансовые инструменты и хеджирование денежных потоков

Учет производных финансовых инструментов (ПФИ) осуществляется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для того, чтобы устранить разницу в учетных принципах между РСБУ и МСФО, в соответствии с п.7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

В третьем квартале 2025 года Обществом заключены три сделки валютно-процентных свопов.

Справедливая стоимость валютно-процентных свопов в бухгалтерском балансе на 31 декабря 2025 года составляет:

На 31 декабря 2025 года	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Строка в бухгалтерском балансе
Валютно-процентный своп №1	309 519	1252 Производные финансовые инструменты в разделе «Оборотные активы»
Валютно-процентный своп №2	117 729	1193 Производные финансовые инструменты в разделе «Внеоборотные активы»
Валютно-процентный своп №3	305 607	1193 Производные финансовые инструменты в разделе «Внеоборотные активы»

2.15.1. Стратегия хеджирования

Общество применяет учет хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Целью хеджирования является снижение волатильности, вызванной возможными негативными изменениями валютного курса, в отношении сумм будущих денежных потоков по выручке юанях, которые с высокой вероятностью будут получены в течение периода хеджирования. Цель хеджирования соответствует стратегии Общества по управлению валютным риском.

Объектом хеджирования являются регулярные поступления денежных средств по валютной выручке в китайских юанях.

По состоянию на 31 декабря 2025 года инструменты хеджирования денежных потоков включали:

1. совокупность финансовых инструментов, включающих валютно-процентный своп, где в качестве обязательства выступают фиксированные процентные платежи в юанях, а в качестве требования – плавающие процентные платежи в рублях, зависящие от Ключевой ставки ЦБ РФ, а также кредит, полученный в рублях, денежные потоки по которому включают погашение основного долга и плавающие процентные платежи, зависящие от КС ЦБ, со сроком погашения в 2027 году. Период хеджирования – с 1 августа 2025 года по 31 июля 2027 года.
2. кредиты, полученные в юанях, со сроком погашения в 2027 году. Период хеджирования – с 1 августа 2025 года по 30 июля 2027 года.

2.15.2. Резерв по хеджированию денежных потоков в составе добавочного капитала

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	Валютно-процентные свопы	Кредиты в CYN	Итого резерв по хеджированию денежных потоков
Прибыль (убыток) от переоценки инструментов хеджирования, относимые в состав добавочного капитала	376 802	(175 132)	201 670
Налог на прибыль	(94 200)	43 783	(50 417)
На 31 декабря 2025 года	<u>282 602</u>	<u>(131 349)</u>	<u>151 253</u>

2.16 Доходы от обычных видов деятельности

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

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

Выручка определяется с учетом всех скидок (возврат денежных средств, бесплатное предоставление товаров, ретро-бонусы и иные поощрения), предоставленных покупателям (заказчикам) в соответствии с договорами. Если договором предусмотрено предоставление покупателю (заказчику) скидки при соблюдении им определенных договором условий, то выручка по такому договору признается в сумме за вычетом предусмотренной договором скидки.

Доходами от обычных видов деятельности Общества является:

- выручка от продажи продукции и товаров;
- поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг;
- доходы от сдачи имущества в аренду, субаренду, лизинг (сублизинг) с учетом особенностей, установленных для финансовой аренды ФСБУ 25/2018.

Выручка от продажи продукции и товаров (при выполнении всех обязательных условий) признается на дату перехода права собственности.

Доходы от сдачи имущества (включая земельные участки) в аренду (субаренду), в том числе финансовую, признаются доходами от реализации на последний день отчетного (налогового) периода.

2.17. Учет затрат

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

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

Общехозяйственные расходы, расходы на продажу (коммерческие расходы) признаются в управленческих и коммерческих расходах реализованной продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном периоде в составе расходов по обычным видам деятельности.

Исключение составляют расходы в части железнодорожного тарифа на перевозку готовой продукции по договорам ответственного хранения на складах хранителя с целью ее последующей реализации, а также суммы железнодорожного тарифа за перевозку готовой продукции и экспортные таможенные пошлины при реализации готовой продукции по договорам, предусматривающим особый порядок перехода права собственности. По указанным договорам суммы железнодорожного тарифа учитываются в составе расходов, произведенных организацией в отчетном периоде, но относящихся к следующим отчетным периодам, и подлежат списанию в составе коммерческих расходов в периоде реализации готовой продукции, к которой они относятся, пропорционально объему реализованной готовой продукции.

Готовая продукция, полуфабрикаты (материалы) собственного производства учитываются по фактической производственной (неполной) себестоимости.

Оценка незавершенного производства (НЗП) производится по фактической средней производственной себестоимости с учётом остатка на начало отчетного периода. Фактическая себестоимость формируется с учётом общепроизводственных расходов, распределенных на объекты НЗП.

Возвратные отходы оцениваются по планово-расчётной стоимости исходя из следующих принципов:

- по цене реализации (в случае последующей перепродажи);
- по пониженной цене исходного материального ресурса (по цене возможного использования), если отходы используются для основного или вспомогательного производства.

Стоимость возвратных отходов исключается из стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов, израсходованных на производство продукции. Оценка и учёт попутных полуфабрикатов осуществляется аналогично оценке и учёту возвратных отходов.

Расходы, связанные с внутренним перемещением запасов между филиалами и перемещением запасов между филиалами и ЦО Общества, признаются в составе расходов в периоде использования соответствующих активов. Все прочие затраты на внутреннее перемещение активов учитываются в составе общепроизводственных в периоде их осуществления.

Фактическая себестоимость оказанных в текущем периоде услуг списывается на расходы по обычным видам деятельности в полном объеме, без распределения на остатки незавершенного производства.

В составе расходов по обычным видам деятельности также учитываются:

- расходы на проведение мероприятий спорта, отдыха, развлечений, культурно – просветительского характера и иных аналогичных мероприятий;
- расходы в виде начислений и выплат в пользу работников стимулирующего и компенсационного характера (материальная помощь, оплата проезда к месту отдыха и обратно членов семьи работника, подарки и поощрения к юбилейным датам, выплаты при выходе на пенсию и т.д.);
- расходы социального характера (расходы по обеспечению медицинского обслуживания, страхование работников при следовании к месту работы и т.д.)

2.18. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы отражаются в отчете о финансовых результатах развернуто, за исключением доходов и расходов, которые отражаются свернуто.

Свернуто в отчете о финансовых результатах показываются доходы и расходы, возникающие по следующим операциям:

- переоценка активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте (курсовые разницы);
- купля-продажа иностранной валюты;
- начисление и восстановление резервов:
 - по сомнительным долгам;
 - под обесценение финансовых вложений;
 - под обесценение запасов;
 - под обесценение внеоборотных активов;
 - под обесценение долгосрочных активов к продаже;
- результаты от списания нематериальных активов, объектов основных средств, капитальных вложений и долгосрочных активов к продаже (разница между балансовой стоимостью и поступлениями от их выбытия);
- доходы и расходы по операциям хеджирования;
- результаты переоценки (дооценки и уценки) основных средств, признаваемые в составе прибыли (убытка) периода, в котором проведена переоценка основных средств.

2.19. Раскрытие информации о денежных средствах

В соответствии с Учетной политикой к денежным эквивалентам организация относит высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, а также высоколиквидные депозиты со сроком размещения менее 3 месяцев.

К денежным эквивалентам относятся депозиты до востребования любого срока. К депозитам до востребования относятся, в том числе, депозиты с условием о возможности досрочного расторжения в любой момент без штрафных санкций.

Денежные потоки организации подразделяются на денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций. Денежные потоки организации, которые не могут быть однозначно классифицированы на денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций классифицируются как денежные потоки от текущих операций. Платежи по налогу на прибыль в полной сумме классифицируются как денежные потоки от текущих операций, за исключением налога, удерживаемого Обществом с дивидендов в качестве налогового агента.

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому ЦБ РФ на дату осуществления или поступления платежа. Средний курс не применяется. В отчете о движении денежных средств свернуто отражаются денежные потоки по косвенным налогам, перевыставляемым расходам, денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги). Сворачиваемые денежные потоки отражаются в составе текущей деятельности, за исключением денежных потоков по НДС, которые указываются в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Наиболее крупные суммы движения денежных средств из отчета о движении денежных средств по строкам 4119 «Прочие поступления» и 4129 «Прочие платежи» представлены в таблицах:

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Поступления по НДС, свернуто	2 608 109	3 190 462
Расчеты по валютно-процентным СВОПам	1 613 220	-
Проценты по депозитам	1 555 139	1 355 330
Продажа валюты	1 121 450	955 038
Расчеты по имущественному и личному страхованию	65 611	12 483
Проценты банка	57 568	-
Штрафы, пени	54 323	29 086
Возмещение ущерба/убытков	4 814	322 432
Прочее	32 852	115 282
Итого по стр. 4119 отчета о движении денежных средств	7 113 086	5 980 113

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Налоги, кроме налога на прибыль	4 225 552	10 563 152
Премии покупателям	1 391 030	1 359 080
Благотворительность	639 687	745 298
Расчеты по имущественному страхованию	493 792	580 957
Авансы выданные, связанные с текущей деятельностью	203 465	130 685
Расчеты с подотчетными лицами	115 039	118 446
Штрафы, пени, неустойки	67 844	33 671
Комиссии (БГ, кредитование, финансирование)	66 329	581 723
Расчеты по претензиям	17 714	127 745
Прочее	280 840	162 151
Итого по стр. 4129 отчета о движении денежных средств	7 501 292	14 402 908

Показатель строки 4229 состоит, в основном, из НДС по инвестиционным платежам и таможенных пошлин. В 2025 году сумма НДС – 1 595 929 тыс. руб., таможенные пошлины – 4 510 тыс. руб. В 2024 году сумма НДС – 2 321 822 тыс. руб., таможенные пошлины – 72 132 тыс. руб.

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

	(тыс. руб.)		
	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Текущие счета в банках	1 277 614	3 970 019	7 212 551
в том числе:			
в российских рублях	112 941	1 661 392	3 559 104
в китайских юанях	1 138 283	2 137 132	3 023 500
в долларах США	8 608	157 448	624 494
в евро	17 745	10 640	5 453
в индийских рупиях	37	3 280	-
в тенге	-	127	-
Денежные эквиваленты	11 614 700	1 000 000	8 000 000
Касса	-	-	68
Итого	12 892 314	4 970 019	15 212 619

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные эквиваленты представлены банковскими депозитами со сроком погашения менее 3-х месяцев.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые, как считается, на момент внесения депозита имеют минимальный риск дефолта из-за высоких кредитных рейтингов, присвоенных рейтинговыми агентствами, аккредитованными ЦБ РФ для российских банков, и международными рейтинговыми агентствами для международных банков.

3. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была передана в ФНС РФ 31 марта 2026 года для размещения на государственном ресурсе, до проведения аудита указанной отчетности независимым аудитором. Впоследствии руководство Общества внесло исправления в указанную отчетность по результатам проведенного аудита.

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2025 год, подписанная руководством Общества 29 апреля 2026 года, является исправленной, и заменяет собой бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества за 2025 год, которая была передана в ФНС РФ 31 марта 2026 года, и содержит в себе ряд корректировок по исправлению выявленных ошибок за 2025 год.

В указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности были исправлены и добавлены пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Ниже представлен перечень основных исправлений:

1. добавлено движение по оценочным резервам в Пояснении 16;
2. добавлены расшифровки по выручке и по себестоимости по видам продукции в Пояснении 17 и 18, соответственно;
3. исправлена презентация временных разниц в Пояснении 22 по налогу на прибыль;
4. внесены прочие исправления редакционного характера в пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности, повышающие доступность представленной информации, но не изменяющие ее по существу.

Указанные выше корректировки не повлекли за собой изменений показателей бухгалтерского баланса на 31 декабря 2025 года и показателей отчета о финансовых результатах за 2025 год.

Изменения в учетной политике

Первое применение ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»

Начиная с 1 января 2025 года Общество применяет положения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». ФСБУ 4/2023 внес ряд изменений в порядок раскрытия отдельных видов активов и обязательств, а также изменил презентацию показателей бухгалтерского баланса, как это представлено ниже:

					(тыс. руб.)		
		Данные бухгалтерского баланса на 31 декабря 2024 года			Данные бухгалтерского баланса на 31 декабря 2023 года		
Наименование показателя бухгалтерского баланса	Код строки	в утвержденной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год	в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год	изменение	в утвержденной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год	в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год	изменение
Долгосрочные активы к продаже	1215	-	200 039	200 039	-	229 120	229 120
Прочие оборотные активы	1260	2 689 262	2 489 223	(200 039)	2 036 176	1 807 056	(229 120)

					(тыс. руб.)		
		Данные бухгалтерского баланса на 31 декабря 2024 года			Данные бухгалтерского баланса на 31 декабря 2023 года		
Наименование показателя бухгалтерского баланса	Код строки	в утвержденной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год	в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год	изменение	в утвержденной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год	в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год	изменение
Долгосрочная Дебиторская задолженность	1194	-	688 219	688 219	-	36 453	36 453
Дебиторская задолженность	1230	42 631 570	41 943 351	(688 219)	24 250 426	24 213 973	(36 453)

Начиная с настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности, Обществом внесено следующее изменение в учетную политику:

- свернуто отражен результат от реализации дебиторской задолженности.

Изменения в учетную политику внесены для улучшения качества раскрытия, сопоставимости данных и соответствия требованиям применяемых стандартов.

Общество отразило данные изменения учетной политики ретроспективно путем пересчета в настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности сравнительных показателей за периоды, предшествующие отчетному.

Указанные изменения в классификации были исправлены путем пересчета сравнительных показателей в настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности, эффект которого представлен ниже.

				(тыс. руб.)
Данные отчета о финансовых результатах за 2024 год				
Код строки	в бухгалтерской (финансовой) отчетности 2025 года	в утвержденной бухгалтерской (финансовой) отчетности 2024 года	изменение	
Прочие доходы	2340	4 423 053	5 457 109	(1 034 056)
Прочие расходы	2350	17 309 360	18 343 416	(1 034 056)

Первое применение ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация»

Начиная с 1 января 2025 года Общество досрочно применила ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация». ФСБУ 28/2023 внес ряд изменений в порядок проведения инвентаризации и документирование ее результатов, но не оказал влияния на представление и оценку отдельных видов активов и обязательств, а также не повлиял на представление и раскрытие в бухгалтерской (финансовой) отчетности статей капитала.

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Общества по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

								(тыс. руб.)
Наименование показателя	31.12.2025	Поступило за период	Выбыло за период	31.12.2024	Поступило за период	Выбыло за период	31.12.2023	
Товарные знаки	55	-	-	55	55	-	-	
Патенты на изобретение	4 465	-	-	4 465	39	-	4 426	
Программные продукты исключительные права	16 974	-	-	16 974	-	(700)	17 674	
Прочие НМА	1 953	-	-	1 953	-	-	1 953	
Лицензии	12 084	-	(275)	12 359	1 510	-	10 849	
Программные продукты неисключительные права SAP	2 302 460	187 221	(1 087)	2 116 326	533 376	-	1 582 950	
Программные продукты неисключительные права кроме SAP	1 115 769	527 036	(68 192)	656 925	53 856	-	603 069	
Итого	3 453 760	714 257	(69 554)	2 809 057	588 836	(700)	2 220 921	
Амортизация	(1 164 713)	(606 720)	-	(557 993)	(557 993)	700	(700)	
Итого стр. 1110 бухгалтерского баланса	2 289 047	107 537	(69 554)	2 251 064	30 843	-	2 220 221	

				(тыс. руб.)
Структура амортизации	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	
Товарные знаки	14	7	-	
Патенты на изобретение	1 099	550	-	
Программные продукты исключительные права	8 314	4 857	700	
Прочие НМА	956	478	-	
Лицензии	1 236	891	-	
Программные продукты неисключительные права SAP	767 598	383 161	-	
Программные продукты неисключительные права кроме SAP	385 496	168 049	-	
Амортизация всего	1 164 713	557 993	700	

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В следующих таблицах приведена информация по восстановительной стоимости, амортизации, остаточной стоимости и движению основных средств Общества по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

Наименование показателя	(тыс. руб.)							
	31.12.2025	Переоценка	Выбыло за период	Поступило за период	31.12.2024	Выбыло за период	Поступило за период	31.12.2023
Здания	38 161 139	-	(66 727)	1 269 149	36 958 717	8 432	7 427 076	29 523 209
Сооружения и передаточные устройства	56 071 639	-	(134 695)	3 689 840	52 516 494	(290 134)	18 782 760	34 023 868
Машины и оборудование	764 313 341	477 008 339	(3 164 243)	13 314 440	277 154 805	(550 678)	20 255 103	257 450 380
в т. ч. рабочее оборудование	732 323 607	477 008 339	(3 116 534)	10 960 551	247 471 251	(524 881)	19 262 849	228 733 283
Транспортные средства	10 856 169	-	(355 770)	2 312 619	8 899 320	928	310 359	8 588 033
Производ. и хоз. инвентарь	477 777	-	(989)	39 697	439 069	(2 042)	48 134	392 977
Другие виды основных средств	202 641	-	(196)	50 758	152 079	42	1 475	150 562
Земельные участки и объекты природопользования	327 624	-	-	1 158	326 466	-	3 468	322 998
Итого	870 410 330	477 008 339	(3 722 620)	20 677 661	376 446 950	(833 452)	46 828 375	330 452 027
Амортизация	(632 338 877)	(435 012 738)	3 409 392	(14 880 335)	(185 855 196)	565 561	(13 780 259)	(172 640 498)
Резерв на обесценение	(227 999)	-	179 764	(267 017)	(140 746)	124 208	(42 427)	(222 527)
Итого стр. 1150 бухгалтерского баланса	237 843 454	41 995 601	(133 464)	5 530 309	190 451 008	(143 683)	33 005 689	157 589 002

Приведенный в таблице прирост первоначальной стоимости основных средств в сумме 20 417 233 тыс. руб. и 46 796 160 тыс. руб. за 2025 и 2024 годы связаны, в том числе, с модернизацией и реконструкцией в общей сумме 3 627 243 тыс. руб. 1 916 384 тыс. руб. соответственно.

При определении ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости, потребовалось профессиональное суждение.

Изменение ключевых исходных данных может оказать существенное влияние на справедливую стоимость основных средств Общества.

Результат переоценки основных средств, включенный в капитал, составил 42 440 368 тыс. руб.

Результат переоценки основных средств, включенный в состав прочих расходов составил 444 879 тыс. руб.

Сумма обесценения основных средств, отнесенная в отчетном периоде на уменьшение накопленного результата переоценки 98 531 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость категории «рабочее оборудование» составила бы 88 767 214 тыс. руб., если бы эти категории учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Резерв под обесценение создан по следующим группам основных средств:

Наименование показателя	(тыс. руб.)					
	31.12.2025	Начисление резерва	Восстановление резерва	31.12.2024	Начисление резерва	Восстановление резерва
Здания	(22 356)	(1 737)	4 598	(25 217)	(3 941)	5 403
Сооружения и передаточные устройства	(33 042)	(688)	(22 921)	(9 433)	(1 257)	12 488
Машины и оборудование	(159 417)	(264 263)	188 673	(83 827)	(26 188)	104 879
Транспортные средства	(12 778)	(307)	8 840	(21 311)	(10 889)	1 186
Производ. и хоз.инвентарь	(111)	(22)	714	(803)	(10)	111
Другие виды основных средств	(295)	-	(140)	(155)	(142)	141
ИТОГО	(227 999)	(267 017)	179 764	(140 746)	(42 427)	124 208

Структура амортизации нарастающим итогом по группам основных средств приведена в следующей таблице:

Структура амортизации	31.12.2025 с учетом переоценки	По переоцененным в 2025 ОС	31.12.2025 до переоценки	31.12.2024	31.12.2023
Амортизация зданий, сооружений	23 755 083	-	23 755 083	20 829 902	18 169 645
Амортизация машин, оборудования, транспортных средств	608 120 044	435 012 738	173 107 306	164 582 977	154 047 128
в т.ч. рабочее оборудование	584 367 648	435 012 738	149 354 910	142 242 963	133 764 102
Амортизация прочих основных средств	463 750	-	463 750	442 317	423 725
Амортизация всего	632 338 877	435 012 738	197 326 139	185 855 196	172 640 498

По состоянию на отчетную дату на консервации находятся основные средства, остаточная стоимость которых составила 1 042 967 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. 633 091 тыс. руб., на 31.12.2023 г. 632 195 тыс. руб.).

Земельные участки отражаются в отчетности по цене приобретения с учетом дополнительных затрат. Стоимость земельных участков на отчетную дату составляет 327 624 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. 326 466 тыс. руб., на 31.12.2023 г. 322 998 тыс. руб.). Стоимость земельных участков не амортизируется.

На забалансовом счёте «Арендованные основные средства» по договорной стоимости учитываются объекты основных средств, арендованные по договорам аренды без признания ППА. Информация о составе и стоимости арендованных основных средствах приведена в следующей таблице:

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Здания	91 148	403 074	56 368
Сооружения	1 120	1 120	1 120
Машины и оборудование	2 836	3 634	42 474
Транспортные средства	1 233 333	1 302 740	1 356 318
Прочие основные фонды	-	178	40
Земельные участки	37 321 996	36 330 657	36 448 880
Итого	38 650 433	38 041 403	37 905 200

Принятые сроки полезного использования основных средств Общества приведены в нижеследующей таблице:

Наименование	Срок полезного использования, лет
Здания	от 5 до 30 лет и более
Сооружения и передаточные устройства	от 3 до 27 лет
Машины и оборудование	от 2 до 20 лет
Транспортные средства	от 3 до 23 лет
Инвентарь	от 1 до 13 лет
Другие виды основных средств	от 1 до 15 лет

Срок полезного использования (СПИ) для вновь приобретаемых объектов может отличаться от указанных в таблице, т.к. СПИ по каждому объекту определяется в соответствии с техническими условиями (технической документацией объекта), с учетом ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью, ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта, нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта (например, срок аренды).

Срок полезного использования основных средств в течение отчетного периода анализировался на предмет необходимости пересмотра и при наличии соответствующих индикаторов и, если ожидания отличались от предыдущих оценочных значений, соответствующие изменения отражены в учете как изменения в бухгалтерских оценках (перспективно).

На отчетную дату у организации нет объектов недвижимости, принятых в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации.

6. ПРАВО ПОЛЬЗОВАНИЯ АКТИВОМ

Балансы ППА Общества в разрезе их движения на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

Наименование показателя	(тыс. руб.)					
	31.12.2025	Выбыло за период	Поступило за период	31.12.2024	Выбыло за период	Поступило за период
Здания	3 949 738	(345 916)	457 542	3 838 112	(78 299)	226 849
Сооружения и передаточные устройства	11 766	(30 673)	12 577	29 862	(14 597)	7 728
Машины и оборудование	64 662	(10 693)	4 407	70 948	(56)	36 783
Транспортные средства	20 943	(7 132)	25 810	2 265	-	-
Земельные участки и объекты природопользования	118 192	(9 245)	4 501	122 936	(16 377)	3 206
Итого	4 165 301	(403 659)	504 837	4 064 124	(109 328)	274 565
Амортизация	(2 310 604)	135 189	(443 848)	(2 001 945)	53 336	(315 748)
Итого стр. 1165 бухгалтерского баланса	1 854 697	(268 470)	60 989	2 062 178	(55 992)	2 159 353

Причина изменения ППА связана с выбытием объектов аренды, а также с изменением ставки дисконтирования при изменении условий договоров по аренде.

Структура амортизации нарастающим итогом по группам ППА приведена в следующей таблице:

Структура амортизации	(тыс. руб.)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Амортизация зданий, сооружений	2 237 675	1 940 437	1 699 145
Амортизация машин, оборудования, транспортных средств	36 685	33 890	21 829
Амортизация прочих основных средств	36 244	27 618	18 560
Амортизация всего	2 310 604	2 001 945	1 739 534

Обязательства по аренде:

Обязательства по аренде	(тыс. руб.)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Долгосрочная часть обязательства (стр. 1445 бухгалтерского баланса)	3 516 438	3 462 262	3 415 247
Краткосрочная часть обязательства (стр. 1535 бухгалтерского баланса)	115 662	186 674	184 398
Амортизация всего	3 632 100	3 648 936	3 599 645

По состоянию на 31 декабря 2025 года основная сумма ППА – это аренда офисных помещений:

Договор аренды	Предмет аренды	Проценты, начисленные на задолженность по арендным платежам, (тыс. руб.)	Процентная ставка	Переменные платежи не учитываемые при оценке задолженности по аренде, (тыс. руб.)		Затраты, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, (тыс. руб.)
				доходы	расходы	
18/09/20	Аренда помещений г. СПб, набережная реки Фонтанки, дом 57, лит А	622 057	21.4	-	6 372	133 173
2015/16-а	Аренда помещений г. СПб ул. Марата 17 лит.А	32 153	20	-	11 603	-
8	Нежилое помещение, СПб, ул. Тюшина 11 лит.А	61 604	21	-	7 863	-

Ставка дисконтирования, применяемая для расчета приведенной стоимости будущих арендных платежей, определяется как ставка, по которой арендатор привлекает или мог бы в месяце получения предмета аренды привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Сумма процентов, начисленных путем применения дисконтирующей ставки к стоимости обязательства по аренде за 2025 год составила 773 603 тыс. руб., за 2024 год 716 517 тыс. руб., за 2023 год составила 759 237 тыс. руб.

7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

			(тыс. руб.)
Прочие внеоборотные активы	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Вложения в НМА. Приобретение	467 739	876 141	823 172
Вложения в НМА РБП. Приобретение	-	30 960	-
Программные продукты длительного пользования	10	2 417	14 654
Лицензирование по видам деятельности, сертификация	2 380	3 721	3 843
Разрешения на использование нормативов предельно допустимых выбросов	109 610	67 291	73 017
Расходы на строительство временных лесовозных дорог	-	-	136 716
Расходы, связанные с получением кредитов	-	195 645	551 847
Право на аренду земельных участков	41 530	37 437	36 390
Резерв по рекультивации	483 204	42 453	121 002
Проекты освоения лесов	805 565	880 957	916 551
Прочие неисключительные права	460 753	461 997	357 268
Прочие	130	611	1 381
Итого стр. 1190 бухгалтерского баланса	2 370 921	2 599 630	3 035 841

8. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Состав незавершенного капитального строительства Общества на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов приведен в следующей таблице:

			(тыс. руб.)
Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Приобретение оборудования к установке	4 559 836	5 595 950	6 098 523
Строительно-монтажные работы	9 990 657	15 002 436	37 523 262
Проектные и консалтинговые работы	2 650 863	2 538 809	3 163 339
Инвестиционные материалы	3 351 505	3 516 558	4 698 794
Прочие	11 387	151 738	145 450
Резерв под обесценение	(374 914)	(352 650)	(374 973)
Итого стр. 1192 бухгалтерского баланса	20 189 334	26 452 841	51 254 395

9. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Все финансовые вложения Общества относятся к категории финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость. Состав и оценка долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений представлены в двух таблицах данного раздела:

Долгосрочные финансовые вложения	(тыс. руб.)			
	Вклады в уставный капитал, акции, Вклад в Имущество	Займы, выданные	Займы, выданные прочим связанным сторонам	Итого, стр. 1170 бухгалтерского баланса
на 31.12.2023	3 152 326	-	-	5 672 047
Поступило	73 210	-	-	73 210
Рекласс	-	-	-	-
Выбыло	19 201	-	-	19 201
на 31.12.2024	3 206 335	-	-	5 726 056
Поступило	383 000	-	15 000	1 082 500
Рекласс	-	-	(15 000)	(15 000)
Выбыло	-	-	-	-
на 31.12.2025	3 589 335	-	-	6 793 556

Краткосрочные финансовые вложения	(тыс. руб.)			
	Вклады в уставный капитал, акции	Займы, выданные	Займы, выданные прочим связанным сторонам	Итого, стр. 1240 бухгалтерского баланса
на 31.12.2023	-	-	60 059 300	60 059 300
Поступило	-	2 466 000	913 600	3 379 600
на 31.12.2024	-	2 466 000	60 972 900	63 438 900
Поступило	-	483 911	107 000	590 911
Рекласс	-	-	15 000	15 000
Выбыло	-	2 949 911	61 094 900	64 044 811
на 31.12.2025	-	-	-	-

Займы, выданные связанным сторонам, представлены в следующей таблице:

	(тыс. руб.)		
	Займы, выданные дочерним компаниям	Займы, выданный одному из акционеров	Займы, выданный компании под общим контролем
на 31.12.2023	-	-	60 059 300
Поступило	-	913 600	-
на 31.12.2024	-	913 600	60 059 300
Поступило	107 000	-	-
Рекласс	15 000	-	-
Выбыло	122 000	913 600	60 059 300
на 31.12.2025	-	-	-

Проценты к получению по займам, выданным связанным сторонам, в 2025 г. начислены в сумме 5 730 212 тыс. руб. в т. ч.:

- проценты по займам, выданным дочерним Обществам 13 774 тыс. руб.;
- проценты по займу, выданному одному из акционеров 96 022 тыс. руб.;
- проценты по займу, выданному компании под общим контролем 5 359 593 тыс. руб.

в 2024 г. – 12 578 375 тыс. руб. в т. ч.:

- проценты по займу, выданному одному из акционеров 160 266 тыс. руб.;
- проценты по займу, выданному компании под общим контролем 12 273 922 тыс. руб.

в 2023 г. – 100 429 тыс. руб. в т. ч.:

- проценты по займу, выданному компании под общим контролем 100 429 тыс. руб.

10. ЗАПАСЫ

В следующей таблице приведены данные о составе и оценке запасов по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

Запасы	(тыс. руб.)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Сырье	1 108 914	1 084 986	1 020 735
Вспомогательные материалы и запчасти	6 525 596	6 052 786	5 841 728
<i>резерв под обесценение</i>	<i>(411 678)</i>	<i>(408 093)</i>	<i>(355 471)</i>
Незавершенное производство	13 480 715	14 279 907	15 909 006
<i>резерв под обесценение</i>	<i>(117 949)</i>	-	<i>(105 671)</i>
Готовая продукция и товары для перепродажи	2 900 926	3 398 881	2 630 237
<i>резерв под обесценение</i>	<i>(130 782)</i>	<i>(153 803)</i>	<i>(152 923)</i>
Товары отгруженные	4 154 904	3 344 907	2 292 744
<i>резерв под обесценение</i>	<i>(254 256)</i>	-	-
Итого стр. 1210 бухгалтерского баланса	27 256 390	27 599 571	27 080 385

Ниже представлена сверка движений по резерву под обесценение запасов, признанному на начало и конец каждого отчетного периода:

Наименование показателя							(тыс. руб.)
	Движение за период			Движение за период			
	Поступле-ние	Выбытие		Поступле-ние	Выбытие		
31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	
Вспом. материалы и запчасти	(411 678)	(22 781)	19 196	(408 093)	(65 973)	13 351	(355 471)
Незавершенное производство	(117 949)	(117 949)	-	-		105 671	(105 671)
Готовая продукция	(130 782)		23 021	(153 803)	(153 801)	152 921	(152 923)
Товары отгруженные	(254 256)	(254 256)	-	-	-	-	-
Итого Резерв под обесценение запасов	(914 665)	(394 986)	42 217	(561 896)	(219 774)	271 943	(614 065)

Резерв под обесценение Готовой продукции создан до размера чистой стоимости реализации.

Обременения, в отношении запасов, отсутствуют. Авансы, предварительная оплата, задатки, уплаченные организацией в связи с приобретением, созданием, переработкой запасов на отчетную дату составляют 513 289 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 1 733 375 тыс. руб., на 31.12.2023 г. – 1 311 393 тыс. руб.).

11. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

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

Виды активов	31.12.2025	31.12.2024	(тыс. руб.) 31.12.2023
Программные продукты (краткосрочные)	19 863	21 555	-
Лицензии, сертификаты	-	-	314
Временные лесовозные дороги	827 303	1 267 376	999 717
Недостачи и потери	261 444	37 428	42 935
РБП расходы, связанные с реализацией готовой продукции	219 584	222 086	140 979
Дополнительные расходы связанные с получением кредитов	-	-	87 380
Таможенные пошлины до перехода права собственности	160	839 814	459 713
Прочие	38 792	100 964	76 018
Итого стр. 1260 бухгалтерского баланса	1 367 146	2 489 223	1 807 056

12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Дебиторская задолженность	31.12.2025	31.12.2024	(тыс. руб.) 31.12.2023
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 588	25 211	36 453
Расчеты НПФ	700 406	663 008	-
Итого стр. 1194 бухгалтерского баланса	701 994	688 219	36 453

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

Дебиторская задолженность	(тыс. руб.)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Дебиторская задолженность по основной деятельности	15 921 030	19 271 703	16 621 526
Авансы по основной деятельности	5 507 866	7 423 677	6 106 116
Задолженность бюджета	3 929 373	2 578 125	1 158 781
Вычеты по НДС до подтверждения экспорта	14 286	22 178	25 652
НДС с авансов	538 865	855 053	1 576 939
Расчеты НПФ	73 640	216 760	-
Штрафы, пени, неустойки	83 912	83 359	29 667
Расчеты по причитающимся процентам (заём, депозиты)	10 517	12 579 173	12 934
Прочие	265 963	296 642	132 181
Резерв по сомнительным долгам	(1 442 648)	(1 383 319)	(1 449 823)
Итого стр. 1231 бухгалтерского баланса	24 902 804	41 943 351	24 213 973

13. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2025 года, разрешенный к выпуску, полностью оплаченный и выпущенный акционерный капитал Общества состоял из 2 698 371 850 обыкновенных акций (на 31 декабря 2024 года – 5 508 897 800 акций) номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

В мае 2025 года материнская компания АО «Группа «Илим» – Ilim Limited (Ilim SA до редомициляции из Швейцарии в ОАЭ в марте 2025 года) – продала все принадлежащие ей акции Общества двум связанным сторонам:

- Pulp Limited (компания, зарегистрированная в ОАЭ, находившаяся с Обществом под общим контролем, новая материнская компания Общества) 2 632 564 768 шт.;
- ООО «Илим Глобал Тимбер Рус» (компания, на 50% владеющая Ilim Limited и владевшая 2.4% (или 131 652 725 акций) Общества) 2 678 328 724 шт.

В мае 2025 года Общество осуществило сделку по выкупу собственных акций, включая акции, принадлежащие ООО «Илим Глобал Тимбер Рус», по рыночной стоимости 28.54 рублей за акцию в количестве 2 810 525 950 шт. В качестве оплаты по сделке с ООО «Илим Глобал Тимбер Рус», в дополнение к платежу в сумме 2 500 000 тыс. руб., был осуществлен неденежный зачет встречных требований между Обществом за выкупаемые собственные акции и ООО «Илим Глобал Тимбер Рус» по займу, который был выдан в 2023 году и задолженность по которому существовала на тот момент у ООО «Илим Глобал Тимбер Рус» перед Обществом.

В результате данной сделки выкупленные собственные акции были погашены, уставный капитал Общества уменьшен по сравнению с балансом на 31 декабря 2024 года до 2 698 371 850 рублей, что составляет общее количество выпущенных обыкновенных акций на 31 декабря 2025 года.

В мае 2025 года Общим собранием акционеров Общества было утверждено распределение дивидендов на сумму 11 117 000 тыс. руб., которые были выплачены в мае 2025 года.

В июне 2025 года Общество восстановило в составе нераспределенной прибыли задолженность по дивидендам, объявленным в 2022 году и не выплаченным, на сумму 5 070 520 тыс. руб., в связи с истечением срока исковой давности. В отчете об изменениях капитала представлена разница между объявленными и восстановленными дивидендами.

Максимальный размер подлежащих выплате дивидендов ограничивается суммой нераспределенной прибыли Общества, определенной в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на отчетную дату у Общества не было резервов, имеющих в наличии к распределению в соответствии с законодательством Российской Федерации (2024: 68 259 744 тыс. руб.).

Сведения о формировании нераспределенной прибыли Общества на отчетную дату приведены в следующей таблице:

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	2025 год	2024 год	2023 год
Нераспределенная прибыль по состоянию на начало года	68 259 744	52 220 819	34 825 197
Корректировка ФСБУ 14/2022	-	1 394	(33 321)
Восстановлены расчеты по НегосПенс обеспечению	12 541	777 243	-
Гашение собственных акций	(77 230 649)	(45 789)	-
Переоценка внеоборотных активов	68 857	30 122	14 910
Направлено на выплату дивидендов	(6 046 480)	44 457	3 574
по результатам 9 месяцев текущего года	-	-	-
по результатам предыдущего года	(11 117 000)	-	-
восстановление невостребованных дивидендов	5 070 520	44 457	3 574
Чистая прибыль/(убыток) по деятельности за год	(16 477 978)	15 231 498	17 410 459
Итого стр. 1370 бухгалтерского баланса	(31 413 965)	68 259 744	52 220 819

Рост величины отложенного налогового обязательства (по строке 1420 бухгалтерского баланса) связан с отражением ОНО на сумму 10 198 160 тыс. руб. при проведении переоценки ОС (отражена накопленная дооценка внеоборотных активов на сумму 42 440 368 тыс. руб. в составе «Добавочного капитала»).

Сумма переоценки внеоборотных активов, учтенная в составе добавочного капитала, погашается при выбытии или обесценении соответствующих объектов (основных средств, в т.ч. переклассифицированных в ДАП).

Общество на отчетную дату не имеет конвертируемых ценных бумаг и не имеет договоров о размещении акций по цене ниже их рыночной стоимости. В связи с этим разводненная прибыль на одну акцию не рассчитывается.

14. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

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

	31.12.2025	31.12.2024	(тыс. руб.) 31.12.2023
Кредиты в USD	3 924 396	-	-
Кредиты в EUR	-	89 789	337 458
Кредиты в CNY	73 148 129	3 359 827	25 086 792
Кредиты в Руб.	77 725 858	109 207 956	94 294 932
Итого стр. 1510 бухгалтерского баланса	154 798 383	112 657 572	119 719 181

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

	31.12.2025	31.12.2024	(тыс. руб.) 31.12.2023
Кредиты в USD	41 640 162	-	-
Кредиты в EUR	-	-	83 232
Кредиты в CNY	29 432 693	-	-
Кредиты в Руб.	30 055 339	123 752 904	110 956 307
Итого стр. 1410 бухгалтерского баланса	101 128 194	123 752 904	111 039 539

Все долгосрочные кредиты подлежат погашению в пределах двух лет.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредитные обязательства в сумме 29 432 693 тыс. руб., выраженные в китайских юанях, были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей экспортной выручки в той же валюте, которая будет признана в 2027 году.

На Общество распространяются определенные условия по кредитным соглашениям. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, а также на 30 июня 2025 года несколько ограничительных условий кредитных договоров были нарушены в связи с сохраняющимся высоким уровнем ключевой ставки ЦБ РФ, а также динамикой обменных курсов иностранной валюты к рублю. На отчетные даты Общество получило от банков подтверждения, что они не будут использовать свое право требовать досрочного погашения всей суммы кредита и уплаты процентов за пользование кредитом и других платежей. В связи с этим ни один из кредитов не был классифицирован как подлежащий немедленному погашению по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

Вид задолженности	(тыс. руб.)		
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Кредиторская задолженность по основной деятельности	18 884 174	12 769 833	12 791 491
Задолженность перед персоналом организации по оплате труда	1 038 707	933 285	867 174
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	556 244	545 540	449 412
Задолженность по налогам и сборам	880 500	1 219 609	2 254 102
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	50 673	5 069 624	5 109 423
Задолженность по авансам полученным НДС, предъявленный к вычету с авансов выданных	13 814 433	9 081 240	10 962 709
Комиссия за выдачу гарантии	109 595	522 682	1 236 439
Премии покупателям без изменения стоимости реализованных товаров	-	-	755 368
Прочее	466 516	433 701	419 861
Итого	144 263	159 007	235 725
	35 945 105	30 734 521	35 081 704

16. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	(тыс. руб.)				
	На выплату вознаграждений	На оплату неиспользованных отпусков	По судебным спорам, искам и претензиям	На рекультивацию объектов природопользования	Прочие
на 31.12.2023	1 847 065	1 813 646	2 101 242	543 305	982 451
Увеличение резервов	1 363 805	3 330 394	632 615	2 588	363 008
Восстановление резервов	(673 878)	-	(1 400 000)	(57 918)	(278 485)
Использование резервов	(1 228 052)	(2 918 982)	(19 024)	(24 384)	(643 823)
на 31.12.2024	1 308 940	2 225 058	1 314 833	463 591	423 151
Увеличение резервов	1 419 457	3 639 998	2 216 199	489 088	61 861
Восстановление резервов	(537 492)	-	(16 206)	-	(17 700)
Использование резервов	(867 925)	(3 451 150)	(600 625)	(25 506)	(281 170)
на 31.12.2025*	1 322 980	2 413 906	2 914 201	927 173	186 142

* В 2025 году был начислен резерв в сумме 1 110 000 тыс. руб. в связи с возникновением противоречивой практики применения отдельных норм законодательства в сфере регулирования лесопользования на территории Российской Федерации (1 065 957 тыс. руб. в 2024 году). На дату утверждений данной консолидированной финансовой отчетности в адрес Группы поступило одно требование дополнительных доначислений расходов на сумму 0.9 млн рублей, относящееся к 2024 году. Каждый случай фактически полученного требования будет подробно изучаться и оспариваться в порядке, доступном Обществу в соответствии с законодательством, включая судебный.

17. ВЫРУЧКА

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

2025 год						(тыс. руб.)
	Целлюлоза	Картон	Бумага	Пиловочник	Прочее	Итого
Китай	73 267 748	30 466 318	1 109 850	-	50 125	104 894 041
Россия	26 045 340	19 888 575	25 552 220	4 206 669	8 587 618	84 280 422
СНГ	1 792 431	800 856	3 975 975	-	151 300	6 720 562
Азия, за исключением Китая и Ближнего Востока	722 537	2 128 580	566 527	-	185 209	3 602 853
Европа	-	-	-	-	90 531	90 531
Прочие	651 981	2 305 011	2 410 437	-	-	5 367 429
Итого	102 480 037	55 589 340	33 615 009	4 206 669	9 064 783	204 955 838

2024 год						(тыс. руб.)
	Целлюлоза	Картон	Бумага	Пиловочник	Прочее	Итого
Китай	76 536 794	23 954 553	1 045 860	-	138 353	101 675 560
Россия	25 162 197	21 404 702	27 008 898	7 475 889	7 944 251	88 995 937
СНГ	2 265 870	507 903	4 142 661	-	103 973	7 020 407
Азия, за исключением Китая и Ближнего Востока	2 281 621	1 901 146	694 284	-	80 887	4 957 938
Европа	-	-	-	-	89 622	89 622
Прочие	343 601	2 017 375	1 983 085	-	1 356	4 345 417
Итого	106 590 083	49 785 679	34 874 788	7 475 889	8 358 442	207 084 881

18. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Сведения о расходах по обычным видам деятельности Общества за 2025 и 2024 годы представлены в следующей таблице:

Элемент затрат	(тыс. руб.)							
	Себестоимость (стр. 2120 ОоФР)		Коммерческие расходы (стр. 2210 ОоФР)		Управленческие расходы (стр. 2220 ОоФР)		Итого затрат	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Материальные затраты	93 155 027	83 186 533	32 434 453	28 063 432	1 572 820	1 557 724	127 162 300	112 807 689
Затраты на оплату труда	16 429 521	13 728 940	522 935	500 167	3 825 124	3 762 790	20 777 580	17 991 897
Отчисления на социальные нужды	5 243 950	4 389 859	144 871	133 828	1 058 069	1 024 940	6 446 890	5 548 627
Амортизация	14 270 857	13 115 127	81 910	85 790	1 181 231	1 120 506	15 533 998	14 321 423
Прочие*	4 908 539	3 678 046	820 348	948 920	2 918 722	2 922 329	8 647 609	7 549 295
Итого затрат	134 007 894	118 098 505	34 004 517	29 732 137	10 555 966	10 388 289	178 568 377	158 218 931

* в т.ч. сумма вознаграждения аудитору:

	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности	6 900	8 050
Прочие аудиторские услуги	23 202	-
Итого	30 102	8 050

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

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2025 год	2024 год
Целлюлоза	67 056 821	59 012 633
Картон	35 480 002	29 725 955
Бумага	20 257 900	18 155 196
Пиловочник	2 414 780	4 351 555
Прочее	8 798 391	6 853 166
Итого	134 007 894	118 098 505

Сведения о структуре себестоимости Общества за 2025 и 2024 годы представлены в следующих таблицах:

	<i>(тыс. руб.)</i>				
2025 год	Продажи продукции ЦБП на экспорт	Продажи продукции ЦБП в РФ	Перепродажа товаров	Прочая выручка (аренда, услуги и др.)	Итого
Материальные затраты	56 654 980	33 207 871	1 847 307	1 444 869	93 155 027
Затраты на оплату труда	10 642 372	5 232 723	-	554 426	16 429 521
Отчисления на социальные нужды	3 314 241	1 765 135	-	164 574	5 243 950
Амортизация	10 181 960	3 640 704	-	448 193	14 270 857
Прочие	2 285 166	2 597 771	-	25 602	4 908 539
Итого	83 078 719	46 444 204	1 847 307	2 637 664	134 007 894

	<i>(тыс. руб.)</i>				
2024 год	Продажи продукции ЦБП на экспорт	Продажи продукции ЦБП в РФ	Перепродажа товаров	Прочая выручка (аренда, услуги и др.)	Итого
Материальные затраты	47 859 702	32 731 757	1 430 623	1 164 451	83 186 533
Затраты на оплату труда	8 121 040	5 187 388	-	420 512	13 728 940
Отчисления на социальные нужды	2 549 310	1 713 291	-	127 258	4 389 859
Амортизация	8 750 382	3 983 828	-	380 917	13 115 127
Прочие	1 977 312	1 674 425	-	26 309	3 678 046
Итого	69 257 746	45 290 689	1 430 623	2 119 447	118 098 505

Совокупные затраты Общества на оплату использованных в течение отчетного периода энергетических ресурсов составили за 2025 год 44 481 416 тыс. руб., за 2024 год – 37 657 037 тыс. руб.

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

В следующей таблице приводится информация о составе прочих доходов за 2025 и 2024 годы:

Наименование дохода	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Доходы по операциям хеджирования	1 969 273	-
Финансовый результат от купли-продажи валюты	1 121 450	955 038
Прибыль прошлых лет, признанная в отчетном году	569 427	664 773
Прибыль от курсовых разниц (по расчетам в условных ден. единицах)	258 511	-
Инвестиционный доход НПФ	100 760	102 525
Доходы от выбытия ТМЦ	100 009	151 538
Поступившие штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных организации убытков	77 468	582 973
Доходы, полученные при проведении инвентаризации	39 178	42 584
Доходы от выбытия ОС в связи с реализацией	38 455	64 931
Корректировка ППА обязательств по аренде	19 527	4 232
Вознаграждения поручителя	17 438	28 391
Доходы при оприходовании ТМЦ от ликвидации и ремонта ОС	14 568	25 919
Доходы от целевого финансирования	6 043	15 383
Доход от восстановления резервов	-	1 653 422
Прочие доходы	263 634	131 344
Итого стр. 2340 отчета о финансовых результатах	4 595 741	4 423 053

20. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

В следующей таблице приводится информация о составе прочих расходов за 2025 и 2024 годы:

Наименование расхода	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Налог на имущество	1 257 714	993 029
Резерв по арендным платежам по лесным участкам (Пояснение 16)	1 065 957	-
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году	840 416	1 014 195
Расходы на благотворительность	770 149	766 842
Расходы по выбытию объектов НЗС, запасов неудовлетворяющих критериям актива	737 592	(44 881)
Резерв под снижение стоимости материальных ценностей	579 987	338 645
Услуги банка и доп.расходы по кредитам	576 459	636 285
Убыток от курсовых разниц	463 979	11 335 752
Результат дооценки/уценки объектов ОС	444 879	-
Штрафы и неустойки за нарушение условий хозяйственных договоров, возмещение убытков	332 424	537 979
Убытки от недостачи и порчи ценностей	244 851	269 755
Расходы, связанные с консервацией/расконсервацией объектов (и содержание)	140 600	113 775
НДС, списанный за счет собственных средств	134 585	70 450
Расходы по выбытию ОС и прочего имущества в связи с ликвидацией и безвозмездной передачей	119 624	97 559
Безвозмездная передача собственной продукции и полуфабрикатов	112 313	102 942
Расходы при останове производства	91 072	85 061
Расходы по выбытию ТМЦ	83 754	136 194
Резерв сомнительных долгов	70 050	-
Налог на добычу полезных ископаемых	27 070	27 898
Прочие расходы	362 581	827 880
Итого стр. 2350 отчета о финансовых результатах	8 456 056	17 309 360

21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Информация, предоставляемая генеральному директору (руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности) в целях распределения ресурсов и оценки операционных результатов и стратегии бизнеса, фокусируется на уровне единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), представленные заводами в г. Братске, г. Усть-Илимске и г. Коряжме, которые занимаются производством и продажей продукции, производимой Обществом, а также всеми компаниями, которыми владеет Общество (далее вместе «Группа») и включенными в ЕГДП «Прочие».

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединения операционных сегментов не производилось. В подгруппу «Прочие» данного Примечания включены компании, не относящиеся к основным ЕГДП и генерирующим незначительные операционные и денежные потоки, не представляющие собой отдельные операционные сегменты.

Управленческие решения принимаются руководством на основании анализа информации, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA (прибыль до налогообложения, без учета амортизации основных средств, активов в форме прав пользования и прочих нематериальных активов, процентных расходов и доходов, прибылей и убытков от курсовых разниц, все представлены в соответствии со стандартами МСФО). Активы и обязательства по сегментам руководству Группы Илим на регулярной основе не представляются и не анализируются.

Выручка и прибыль по сегментам

Анализ выручки и прибыли по отчетным сегментам в 2025 и 2024 годах представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года					(млн. руб.)
	ЕГДП	ЕГДП	ЕГДП	ЕГДП		
	Коряжма	Братск	Усть-Илимск	Гофра	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	79 793	61 491	67 510	11 134	7 847	227 775
Исключение выручки между сегментами	(8 911)	(1 718)	(3 114)	(170)	(6 188)	(20 101)
Чистая выручка	70 882	59 773	64 396	10 964	1 659	207 674
EBITDA	23 125	11 258	4 631	419	3 984	43 417
Амортизация	(5 695)	(6 567)	(8 821)	(153)	(558)	(21 794)
Обесценение	(42)	(607)	(88)	-	(1)	(738)
Ликвидация	(9)	1	(12)	(1)	162	141
Операционная прибыль по сегменту	17 379	4 085	(4 290)	265	3 587	21 026

(млн. руб.)

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года					
	ЕГДП	ЕГДП	ЕГДП	ЕГДП		
	Коряжма	Братск	Усть-Илимск	Гофра	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	79 579	64 040	66 707	11 131	7 934	229 391
Исключение выручки между сегментами	(8 947)	(1 795)	(2 803)	(140)	(6 074)	(19 759)
Чистая выручка	70 632	62 245	63 904	10 991	1 860	209 632
EBITDA	30 717	17 619	10 833	529	3 529	63 227
Амортизация	(5 549)	(6 414)	(8 328)	(152)	(545)	(20 988)
Обесценение	34	(85)	(164)	-	-	(215)
Ликвидация	(5)	(4)	(219)	-	63	(165)
Операционная прибыль по сегменту	25 197	11 116	2 122	377	3 047	41 859

В выручку, полученную по трем крупнейшим ЕГДП от продажи картона и целлюлозы, включается выручка в размере 29 246 млн рублей, которая получена от продаж крупнейшему клиенту Общества (в 2024 году на продажи крупнейшему покупателю приходилось 17 812 млн рублей). Ни один другой покупатель не принес 10% или более выручки Обществу ни в 2025 году, ни в 2024 году.

Другими показателями эффективности, не относящимися к стандартам МСФО, используемыми руководством для оценки деятельности с точки зрения всей Группы Илим, а не отдельных сегментов, являются прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA). Расчет показателя EBITDA представлен в таблице ниже. Расчет Группой Илим может быть несопоставим с аналогичными показателями эффективности, раскрываемыми другими компаниями.

Ниже представлена сверка показателей EBITDA с прибылью (убытком) по МСФО за год:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Убыток за год	(19 998)	(7 108)
Налог на прибыль	2 822	(3 472)
Убыток до уплаты налога на прибыль	(22 820)	(3 636)
Корректировки на:		
Чистые процентные расходы	43 687	34 095
Износ и амортизация	21 794	20 988
Обесценение основных средств	738	215
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(141)	165
Чистая курсовая разница	159	11 400
EBITDA	43 417	63 227

Финансовые показатели по сегментам отличаются от показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по причине наличия поправочных корректировок, которые обусловлены различиями в Учетных политиках Общества по РСБУ и МСФО, а также по причине того, что данные, предоставляемые генеральному директору, получены на основе консолидированной финансовой отчетности, которая включает финансовые показатели всех дочерних компаний Общества.

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль за 2025 и 2024 годы, признанный в отчете о финансовых результатах, представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	(тыс. руб.) 31 декабря 2024 года
Текущий налог на прибыль	(25 430)	(3 787 801)
Отложенный налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль 25%	971 084	(2 086 638)
Отложенный налог на прибыль, рассчитанный с учетом стабилизационной оговорки СЗПК по ставке налога на прибыль 20%	939 439	100 543
Итого	1 885 093	(5 773 896)

Сопоставление представленной в бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы налога на прибыль с величиной прибыли/убытка до налогообложения представлено следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(18 258 632)	20 896 753
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль по применимой ставке	4 409 705	(4 179 351)
Постоянные налоговые разницы	(2 524 612)	401 123
Изменение отложенного налога на прибыль, исчисленного за отчетный год по налоговой ставке 20% на 25%	-	(1 995 668)
Налог на прибыль	1 885 093	(5 773 896)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена с применением балансового метода расчета временных разниц. Балансовый метод расчета временных разниц применяется на основании изменений, внесенных в Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02», утв. Приказом Министерства финансов РФ от 19 ноября 2002 года № 114н, Приказом Министерства финансов РФ от 20 ноября 2018 года № 236н (начиная с 1 января 2020 года).

Свернутое отражение суммы отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства в бухгалтерском балансе отражается отдельно в части деятельности, связанной с исполнением инвестиционного проекта, являющегося предметом соглашения о защите и поощрении капиталовложений, и в части иной хозяйственной деятельности.

В связи с заключением АО «Группа «Илим» соглашения о защите и поощрении капиталовложений (СЗПК) с РФ и субъектом РФ (Иркутская область), а также требованиями п.4.3 ст.5 НК РФ АО «Группа «Илим» в части правоотношений, связанных с исполнением СЗПК, не применяет положения последующих актов законодательства о налогах и сборах в части изменений налоговых ставок по налогу на прибыль организаций (стабилизационная оговорка), вступивших в силу после даты включения сведений о заключении АО «Группа «Илим» СЗПК в реестр, предусмотренный Федеральным законом «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» от 01.04.2020г. №69-ФЗ. На период действия стабилизационной оговорки в части деятельности, связанной с исполнением СЗПК, АО «Группа «Илим» согласно п.4.3 ст.5 НК РФ применяет ставку налога на прибыль, действующую на дату включения сведений о заключении АО «Группа «Илим» СЗПК в реестр, предусмотренный Федеральным законом «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» от 01.04.2020г. №69-ФЗ – на 30 декабря 2022 года (20%).

Ниже представлены основные отложенные налоговые активы (ОНА) и обязательства (ОНО) Общества и их изменения:

	1 января 2025 года	Прибыли и убытки	Прочий сово- купный доход	(тыс. руб.) 31 декабря 2025 года
Резервы и начисления	1 314 859	609 253	-	1 924 112
Обязательство по аренде	926 173	(5 590)	-	920 583
Основные средства, Нематериальные активы и Вложения во внеоборотные активы	(20 004 491)	(544 078)	(10 173 527)	(30 722 096)
Активы в форме права пользования	(514 888)	53 254	-	(461 634)
Расходы будущих периодов	(556 836)	166 144	-	(390 692)
Финансовые инструменты, номинированные в иностранных валютах	33 299	(487 048)	-	(453 749)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	4 809 955	1 668 898	-	6 478 853
Производные финансовые инструменты	-	(130 370)	(50 405)	(180 775)
Прочее	(13 913)	580 060	-	566 147
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(14 005 842)	1 910 523	(10 223 932)	(22 319 251)
ОНА, не зачитываемые с ОНО	271 261	(271 261)	-	-
ОНО, не зачитываемые с ОНА	(14 277 103)	2 181 784	(10 223 932)	(22 319 251)
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(14 005 842)	1 910 523	(10 223 932)	(22 319 251)

	(тыс. руб.)					
	1 января 2024 года	Прибыли и убытки	в том числе от изменения ставки налога на прибыль	Прочий сово- купный доход	в том числе от изменения ставки налога на прибыль	31 декабря 2024 года
Резервы и начисления	1 210 466	104 393	229 187	-	-	1 314 859
Обязательство по аренде	731 650	194 523	184 664	-	-	926 173
Основные средства, Нематериальные активы и Вложения во внеоборотные активы	(14 380 077)	(4 764 344)	(2 207 762)	(860 070)	(860 070)	(20 004 491)
Активы в форме права пользования	(652 216)	137 328	(102 452)	-	-	(514 888)
Расходы будущих периодов	(448 016)	(108 820)	(102 172)	-	-	(556 836)
Финансовые инструменты, номинарированные в иностраннх валютах	(114 735)	148 034	7 059	-	-	33 299
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	2 377 269	2 432 686	-	-	-	4 809 955
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	-
Прочее	115 982	(129 895)	(4 192)	-	-	(13 913)
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(11 159 677)	(1 986 095)	(1 995 668)	(860 070)	(860 070)	(14 005 842)
ОНА, не зачитываемые с ОНО	170 718	100 543	-	-	-	271 261
ОНО, не зачитываемые с ОНА	(11 330 395)	(2 086 638)	(1 995 668)	(860 070)	(860 070)	(14 277 103)
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(11 159 677)	(1 986 095)	(1 995 668)	(860 070)	(860 070)	(14 005 842)

23. БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Базовая и разводненная прибыль/(убыток) за 2025 и 2024 годы составила:

	2025 год	2024 год
Базовая прибыль/(убыток), тыс. руб.	(16 477 978)	15 231 498
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций в обращении, шт.	3 869 424 329	5 510 783 652
Базовая прибыль/(убыток), приходящаяся на одну акцию, руб. коп.	(4.26)	2.76

Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию не отличаются, так как разводнение отсутствует.

24. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Судебные споры с участием Общества на отчетную дату

В Пояснении 16 представлена информация по судебным спорам, в которых Общество выступает ответчиком и по которым начислены оценочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

Иные проходящие или потенциально возможные судебные процессы с участием АО «Группа «Илим», случаи предъявления претензий АО «Группа «Илим», ожидаемые правительственные расследования, которые могут привести к появлению неопределенных обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 год отсутствуют.

Обеспечения, учтенные Обществом

Полученные Обществом обеспечения приведены в таблице:

Полученные обеспечения	(тыс. руб.)		
	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Гарантии	5 187 392	5 552 436	4 262 096
Поручительства	-	2 610 187	-
Имущество полученное в залог	40 632	-	-
Итого	5 228 024	8 162 623	4 262 096

Сведения по гарантиям и поручительствам связанных сторон представлены в Пояснении 25.

Операционная среда Общества

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, юридическим и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от геополитических факторов и внутривнутриполитической ситуации в стране, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В 2025 году сохранялась значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной.

Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Странами Европейского союза («ЕС») и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен поставки российской нефти и газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках и прочим негативным экономическим последствиям.

В ответ на усиливающееся внешнее давление Правительством РФ и ЦБ РФ были введены специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан Российской Федерации. В течение последних лет в целях стабилизации экономической ситуации и контроля за уровнем инфляции ЦБ РФ неоднократно пересматривал величину ключевой ставки с 16% до 21%, и, несмотря на то что с середины 2025 года Совет директоров ЦБ РФ последовательно снижал значение ключевой ставки, ее уровень по-прежнему продолжает оставаться достаточно высоким, оказывая сдерживающее влияние как на промышленное производство, так и на рост реальных доходов граждан Российской Федерации. Несмотря на то что с июня 2024 года торги долларами США и евро на Московской бирже были приостановлены вследствие санкций, операции продолжают проводиться на внебиржевом рынке. В течение последних лет курс рубля по отношению к основным мировым валютам колебался в очень широком диапазоне.

Несмотря на то что экономика Российской Федерации в значительной степени адаптировалась к новым условиям, смена поставщиков, изменения логистических и производственных цепочек, а также продолжающееся санкционное давление заметно усложняют эти процессы. Руководство провело оценку доступности международных рынков для Общества и потенциальные нарушения в цепочке поставок Общества. Больше половины продукции Общества поставляется на рынки Азии. Доля таких продаж достаточно стабильна, условия поставок не изменились за 2025 год и последующий период до подписания данной отчетности. У Общества нет трудностей с получением валютной выручки, которые бы ставили под угрозу ее собираемость. На момент выпуска данной бухгалтерской (финансовой) отчетности нет каких-либо существенных нарушений в цепочке поставок Общества.

Руководство оценило влияние изложенных выше событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Общества и пришло к выводу, что они не должны оказать существенного негативного влияния.

Налогообложение

Российское законодательство в области налогообложения продолжает быстро меняться. Ввиду отсутствия правоприменительной практики по отдельным налоговым поправкам интерпретация положений НК РФ руководством Общества может отличаться от позиции налогового органа, что может привести к возникновению налоговых споров. В отдельных случаях налоговые органы пересматривают позицию по тем или иным налоговым вопросам, ввиду чего претензии могут быть предъявлены и к ранее не оспариваемой методологии налогового учета.

Налоговые проверки могут быть проведены территориальными налоговыми органами и ФНС России не более, чем за три года, предшествующих периоду, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Общества полагает, что все применимые обязательства по налогам были начислены. Руководство оценивает максимальную подверженность возможному налоговому риску по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в размере, не превышающем 1% от выручки.

Лесное законодательство

Лесозаготовительная деятельность Общества регулируется лесным законодательством Российской Федерации. По мнению руководства, деятельность Общества осуществляется в соответствии с действующим законодательством, в связи с чем на отчетную дату нет существенных обязательств по лесовосстановлению, за исключением тех, которые раскрыты в Пояснении 16.

25. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны

Связанными сторонами являются:

- Основной акционер ПАЛП ЛИМИТЕД (PULP LIMITED) (ОАЭ) (Ilim SA на 31 декабря 2024 года) и конечные акционеры.
- Дочерние общества, перечисленные в следующей таблице:

Наименование лица	Доля участия в уставном капитале
Акционерное общество «ИлимФорестПром»	100%
Акционерное общество «Илим Гофра»	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Финтранс ГЛ»	100%
Общество с ограниченной ответственностью «ИлимСеверТехно»	100%
Акционерное общество «Институт по проектированию предприятий целлюлозно-бумажной промышленности Сибири и Дальнего Востока»	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Янтарный поток»	100%
Акционерное общество «Центр «Городские информационные технологии – Регион»	100%

- Юридические лица, принадлежащие к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество – компании под общим контролем.
- Генеральный директор Общества Ломко Алексей Петрович и основной управленческий персонал.

Бенефициарными владельцами Общества являются Смушкин Захар Давидович (Председатель Совета директоров АО «Группа «Илим») и Зингаревич Борис Геннадьевич (член Совета директоров АО «Группа «Илим»).

Информация об операциях со связанными сторонами

АО «Группа «Илим» выступает гарантом по кредиторской задолженности ООО «Финтранс ГЛ» перед ООО «Дело лоджистик» с максимальной суммой гарантии 750 000 тыс. руб., срок действия по 30 мая 2026 года.

Информация по займам, выданным связанным сторонам, раскрыта в Пояснении 9.

Информация по объявленным и выплаченным дивидендам Общества раскрыта в Пояснении 13.

Информация по прочим операциям со связанными сторонами представлена в следующей таблице:

Виды операций	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Закупки запасов у дочерних обществ, всего:	2 686 608	2 650 279
в том числе		
вспомогательные материалы	1 576 395	1 352 181
древесное сырье	978 924	1 130 659
химикаты	131 289	167 439
Закупка услуг у дочерних обществ, всего:	33 256 613	32 003 901
в том числе:		
закупка услуг, связанных с продажей готовой продукции	27 249 272	26 272 653
закупка услуг, связанных с доставкой запасов	4 282 311	4 102 527
закупка услуг производственного характера	1 533 737	1 265 020
закупка прочих услуг	191 293	363 701
Закупка услуг у лиц, принадлежащих к той же группе лиц, что и Общество, всего:	857 979	944 177
в том числе:		
закупка услуг, связанных с продажей готовой продукции	364 271	494 051
древесное сырье	323 308	404 526
закупка прочих услуг	135 609	-
закупка услуг производственного характера	34 791	45 600
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, всего:	1 797 896	1 784 286
в том числе:		
перед дочерними обществами	1 240 926	1 376 688
перед лицами принадлежащими к той же группе лиц, что и Общество	556 970	368 268
перед головной компанией	-	39 330
Оплата лицам, принадлежащим к той же группе, что и Общество	231 120	774 461

Виды операций	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Продажи дочерним обществам, всего:	9 718 880	9 866 064
в том числе:		
готовая продукция	7 488 249	7 733 915
услуги производственного характера	1 405 133	1 425 201
покупные товары	824 808	705 494
прочая реализация	690	1 454
Продажи лицами, принадлежащим к той же группе лиц, что и Общество:	360 903	276 419
Дебиторская задолженность дочерних обществ всего:	7 384 274	9 037 995
том числе		
авансы выданные	4 767 645	6 139 735
поставки товаров, работ, услуг	2 616 629	2 898 260
Дебиторская задолженность лиц, принадлежащих к той же группе лиц, что и Общество, всего:	379 923	194 999
том числе		
поставки товаров, работ, услуг	378 477	194 999
авансы выданные	1 446	-
Поступление денежных средств от лиц, принадлежащих к той же группе лиц, что и Общество	-	182 911

Членам Совета директоров Общества в 2025 году начислено вознаграждение в сумме 199 608 тыс. руб., компенсации расходов не было. В 2024 году начислено вознаграждение в сумме 174 997 тыс. руб. и компенсация расходов в сумме 20 тыс. руб.

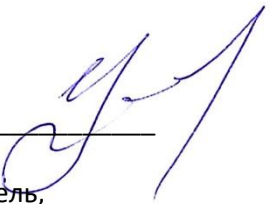
Вознаграждение основному управленческому персоналу Общества (кроме членов Совета директоров) за 2025 год составило 450 797 тыс. руб. (за 2024 год составило 703 275 тыс. руб.).

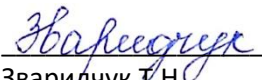
Условия и сроки осуществления расчетов со связанными сторонами по сделкам приобретения товаров, имущества, работ или услуг, по реализации товаров, имущества, работ и услуг обычно не превышают 90 дней и осуществляются в безналичной форме. Расчеты по операциям получения и выдачи займов со связанными сторонами осуществляются в безналичной форме, условия и сроки осуществления таких расчетов раскрыты в соответствующих пояснениях.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 марта 2026 года Компания разместила биржевые облигации с переменным купоном, рассчитанным как ключевая ставка Банка России плюс надбавка 3.25%, на общую сумму 500 000 тыс. руб. с единовременным погашением через 720 дней с даты начала размещения.

После 31 декабря 2025 года Группа привлекла кредиты на общую сумму 72 500 000 тыс. руб., погасив текущую задолженность на сумму 51 270 000 тыс. руб., 50 000 тыс. долларов США (3 911 335 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2025 года) и 955 996 тыс. юаней (10 688 155 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2025 года).


Эмдин А.В.
Руководитель,
подписывающий по доверенности
№ 58/25 от 04.07.2025 г.


Зваридчук Т.Н.
Главный бухгалтер,
подписывающий по доверенности
№ 114/24 от 20.12.2024 г.

29 апреля 2026 года