

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Раскрываемая финансовая отчетность

за 2025 отчетный год, закончившийся 31 декабря

Раскрываемая финансовая отчетность
за 2025 год

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Раскрываемый отчет о прибыли и совокупном доходе	5
Раскрываемый отчет о финансовом положении	6
Раскрываемый отчет о движении денежных средств	7
Раскрываемый отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к раскрываемой финансовой отчетности	
1. Информация об организации	9
2. Существенные положения учетной политики	9
3. Доходы и расходы	16
4. Налог на прибыль	16
5. Денежные средства и их эквиваленты и прочие оборотные финансовые активы	18
6. Раскрытие информации о связанных сторонах	18
7. Капитал	21
8. Займы и кредиты	22
9. Цели и принципы управления финансовыми рисками	24
10. Условия ведения хозяйственной деятельности организации	29
11. События после отчетной даты	30

Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении раскрываемой финансовой отчетности

Единственному участнику и Совету директоров
общества с ограниченной ответственностью «ЕвразХолдинг Финанс»

Мнение

Прилагаемая раскрываемая финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «ЕвразХолдинг Финанс» (далее – ООО «ЕвразХолдинг Финанс»), состоящая из раскрываемого отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и раскрываемых отчетов о прибыли и совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к раскрываемой финансовой отчетности, включая основы подготовки отчетности, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности ООО «ЕвразХолдинг Финанс» за 2025 отчетный год, закончившийся 31 декабря.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая финансовая отчетность ООО «ЕвразХолдинг Финанс» согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью в соответствии с основой ее подготовки, описанной в разделе «Принципы подготовки отчетности» Примечания 2 «Существенные положения учетной политики» к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 отчетный год, закончившийся 31 декабря.

Раскрываемая финансовая отчетность

В раскрываемой финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с раскрываемой финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней.

Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о ней

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности ООО «ЕвразХолдинг Финанс» в нашем заключении от *31 марта 2026* года. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за раскрываемую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой финансовой отчетности в соответствии с основой ее подготовки, описанной в разделе «Принципы подготовки отчетности» Примечания 2 «Существенные положения учетной политики» к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 отчетный год, закончившийся 31 декабря.

Ответственность аудитора

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

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности от 09.01.2025 № 26/25

Сиротенко Ирина Станиславовна,
ОПНЗ 22006137734

Дата аудиторского заключения
«31» марта 2026 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«ЕвразХолдинг Финанс» (ООО «ЕвразХолдинг
Финанс»).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 18 сентября 2009 г. за
основным государственным регистрационным
номером 1097746549515.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в
реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов
11506030481.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Раскрываемый отчет о прибыли и совокупном доходе

(в тысячах рублей)

<i>Продолжающаяся деятельность</i>	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2025	2024
Доходы/(расходы)			
Доходы по процентам	<u>3</u>	20,502,289	7,210,405
Расходы по процентам	<u>3</u>	(20,269,279)	(5,847,313)
Общехозяйственные и административные расходы		(7,204)	(6,086)
Прибыль/(убыток) от финансовых активов и обязательств	<u>8</u>	219,741	—
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(393,905)	228,316
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		23	(261)
Прибыль до налогообложения		51,665	1,585,061
Расход по налогу на прибыль	<u>4</u>	(12,916)	(328,590)
Чистая прибыль		38,749	1,256,471
Прочий совокупный доход/(расход):			
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налога на прибыль		—	—
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		38,749	1,256,471

Генеральный директор _____ / Розбицкий Р.П./

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть раскрываемой финансовой отчетности.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Раскрываемый отчет о финансовом положении

(в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря	
		2025	2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Займы, предоставленные связанным сторонам	6	113,192,934	38,990,000
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	20,464,809	—
Активы по отложенному налогу на прибыль	4	71,786	—
		133,729,529	38,990,000
Оборотные активы			
Займы, предоставленные связанным сторонам	6	47,023,423	2,375,262
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	—	20,911,453
Прочая дебиторская задолженность		380	338
Авансы выданные		317	39
Денежные средства и их эквиваленты	5	24,532,766	10,990
Прочие оборотные финансовые активы	5	101,269	—
		71,658,155	23,298,082
Итого активы		205,387,684	62,288,082
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	7	19,700,000	19,700,000
Накопленная прибыль/(убыток)		1,984,223	1,945,474
		21,684,223	21,645,474
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	8	112,311,058	39,857,372
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	4	—	56,640
		112,311,058	39,914,012
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	8	70,823,307	342,000
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	6	362,914	363,802
Налог на прибыль к уплате		69,404	21,950
Кредиторская задолженность		136,778	844
		71,392,403	728,596
Итого обязательства		183,703,461	40,642,608
Итого капитал и обязательства		205,387,684	62,288,082

Генеральный директор _____ / Розбицкий Р.П./

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть раскрываемой финансовой отчетности.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Раскрываемый отчет о движении денежных средств

(в тысячах рублей)

Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2025	2024
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Чистая прибыль	38,749	1,256,471
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к чистому поступлению/(использованию) денежных средств по операционной деятельности:		
(Экономия)/расход по отложенному налогу на прибыль	4 (128,426)	(23,166)
(Прибыль)/убыток от финансовых активов и обязательств	8 (219,741)	—
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	393,905	(228,316)
Доходы по процентам	3 (20,502,289)	(7,210,405)
Расходы по процентам	3 20,269,279	5,847,313
Создание/(восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(37)	120
	(148,560)	(357,983)
Изменения в оборотном капитале:		
Дебиторская задолженность	—	117
Авансы выданные	(283)	491
Дебиторская/кредиторская задолженность связанных сторон	(888)	2,309
Налоги к возмещению	—	(3)
Прочая кредиторская задолженность	2,367	756
Налоги к уплате	65,569	(18,059)
Чистое использование денежных средств по операционной деятельности	(81,795)	(372,372)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Предоставление займов связанным сторонам	6 (154,364,463)	(40,100,000)
Поступления от погашения займов связанными сторонами, включая проценты	6 53,229,055	26,508,293
Поступления от погашения дебиторской задолженности связанных сторон по прекращенным займам к получению от связанных сторон, переданным связанным сторонам	6 —	3,000,000
Предоставление займов прочим компаниям	—	(4,000,000)
Поступления от погашения займов, выданным прочим компаниям, включая проценты	—	4,043,716
Краткосрочные депозиты, включая проценты	174,196	128,782
Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности	(100,961,212)	(10,419,209)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Дивиденды, выплаченные акционерам	—	(3,000,000)
Поступления по кредитам и займам	8 145,003,054	39,812,561
Погашение кредитов и займов, включая проценты	8 (19,556,743)	(26,042,400)
Реализованные прибыли/(убытки) от производных финансовых инструментов, не являющихся инструментами хеджирования	8 118,472	—
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности	125,564,783	10,770,161
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	24,521,776	(21,420)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10,990	32,410
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24,532,766	10,990
Дополнительная информация о движении денежных средств		
Движение денежных средств за отчетный год:		
Проценты уплаченные	(19,556,743)	(6,042,400)
Проценты полученные	19,646,622	6,196,791
Налог на прибыль, уплаченный в бюджет	(75,777)	(369,809)
Налог, удержанный у источника, с суммы полученных процентов	(18,111)	—

Генеральный директор _____ / Розбицкий Р.П./

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть раскрываемой финансовой отчетности.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Раскрываемый отчет об изменениях в капитале

(в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Накопленная прибыль/ (убыток)	Итого
На 31 декабря 2023 г.	19,700,000	3,200,857	22,900,857
Чистая прибыль	–	1,256,471	1,256,471
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–
Общий совокупный доход за период	–	1,256,471	1,256,471
Дивиденды, объявленные к распределению	–	(3,000,000)	(3,000,000)
Распределение компаниям под общим контролем (Примечание 6)	–	610,180	610,180
Распределение компаниям под общим контролем - эффект налога на прибыль (Примечание 6)	–	(122,034)	(122,034)
На 31 декабря 2024 г.	19,700,000	1,945,474	21,645,474
Чистая прибыль	–	38,749	38,749
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–
Общий совокупный доход за период	–	38,749	38,749
На 31 декабря 2025 г.	19,700,000	1,984,223	21,684,223

Генеральный директор _____ / Розбицкий Р.П./

Прилагаемые Примечания представляют собой неотъемлемую часть раскрываемой финансовой отчетности.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год

1. Информация об организации

Данная раскрываемая финансовая отчетность утверждена к выпуску в соответствии с решением генерального директора ООО «ЕвразХолдинг Финанс» от 31 марта 2026 года.

Общество «ЕвразХолдинг Финанс» (далее по тексту – Общество) является обществом с ограниченной ответственностью («ООО»), зарегистрированным в соответствии с законодательством России. Общество начало деятельность в 2009 году. Общество зарегистрировано по адресу: Россия, Кемеровская Область - Кузбасс, г. Новокузнецк, ул. Рудокопровая, д. 1.

Основными видами деятельности Общества являются привлечение финансирования на рынке ценных бумаг и выдача процентных займов юридическим лицам, являющимся связанными сторонами Общества. Общество действует в одном операционном сегменте.

Дочерние общества отсутствуют.

2. Существенные положения учетной политики

Принципы подготовки отчетности

Настоящая раскрываемая финансовая отчетность Общества была подготовлена на основе финансовой отчетности Общества за 2025 год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО («МСФО»), изданными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»), согласно требованиям Федерального закона от 27 июля 2010 года №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Обществу и его контрагентам (далее – «чувствительная информация»).

Раскрываемая финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, так как не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО. Решение о составлении раскрываемой финансовой отчетности принято руководством Общества на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства РФ от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Общества на основании Постановления Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее - Постановление № 1102).

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Принципы подготовки отчетности (продолжение)

На основании Постановления № 1102 от 4 июля 2023 года руководством Общества было принято решение исключить из состава раскрываемой финансовой отчетности информацию о лицах, контролирующих Общество, и об участниках Общества. Таким образом, в Примечании 1 настоящей раскрываемой финансовой отчетности не раскрыта информация о материнской организации Общества, конечной материнской организации Общества и стороне, обладающей конечным контролем над Обществом.

Настоящая раскрываемая финансовая отчетность подготовлена с целью представления финансового положения и финансовых результатов Общества, раскрытие которых не наносит ущерб Обществу и (или) его контрагентам, и, как следствие, данная раскрываемая финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Валютой представления данной раскрываемой финансовой отчетности является российский рубль, и все суммы округлены до тысяч рублей.

Настоящая раскрываемая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, отмеченных ниже. Такими исключениями являются займы, выданные и полученные, кредиты и облигации, учитываемые по амортизированной стоимости, а также финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования, учитываемые по справедливой стоимости.

Непрерывность деятельности

Настоящая раскрываемая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в нормальном процессе деятельности предприятия.

23 августа 2024 года Управление по контролю за иностранными активами Казначейства США включило ООО «ЕвразХолдинг Финанс» и ряд компаний, находящихся под общим контролем с Обществом, в список организаций, в отношении которых введены санкции США. Данное событие не оказывает влияния на допущение о непрерывности деятельности Общества.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

При подготовке данной раскрываемой финансовой отчетности Общество следовало той же учетной политике и тем же методам расчетов, которые были применены в предыдущем отчетном периоде, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций и пересмотра существующих стандартов, вступивших в силу с 1 января 2025 года.

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2025 году, имеющие отношение к деятельности Общества:

▪ **Поправки к МСФО (IAS) 21: Отсутствие возможности обмена валют**

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» вводят определение «конвертируемой валюты» и разъясняют, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена.

Кроме того, поправки содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Вышеперечисленные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку общество не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

Общество не применяло стандарты, интерпретации или изменения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с
• Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11	1 января 2026 г.
• Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов	1 января 2026 г.
• МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
• МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Общество ожидает, что применение стандартов, перечисленных выше, не окажет существенного влияния на его финансовую отчетность в период их первого применения. Влияние МСФО (IFRS 18) раскрыто ниже.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

С 1 января 2027 года МСФО (IFRS) 18 заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 будет применен ретроспективно.

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибылях и убытках, включая представление определенных итогов и подытогов. Все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках должны быть разделены на 5 категорий (первые 3 из которых являются новыми): операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность. Стандарт требует раскрытия определяемых руководством показателей эффективности, промежуточных итогов доходов и расходов, а также включает новые требования к агрегированию и детализации финансовой информации.

Кроме того, были внесены поправки в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», которые включают изменение отправной точки для определения денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом с «прибыль или убыток» на «операционная прибыль или убыток», а также устранение возможности выбора классификации денежных потоков от дивидендов и процентов.

В настоящее время Общество работает над выявлением всех последствий, которые поправки окажут на основные формы финансовой отчетности и примечания к ней. Предварительно Общество ожидает следующие существенные последствия для своей финансовой отчетности:

- Курсовые разницы будут представлены в тех же категориях, в которые классифицируются соответствующие доходы и расходы по статьям, формирующим эти курсовые разницы.
- Представление денежных потоков от операционной деятельности будет существенно изменено.
- Будет добавлена новая информация: определенные руководством показатели эффективности и сверка по каждой статье отчета о прибылях и убытках между пересмотренными суммами, представленными в соответствии с МСФО (IFRS) 18, и суммами, представленными ранее в соответствии с МСФО (IAS) 1.

Операции в иностранной валюте

Валютой представления настоящей раскрываемой финансовой отчетности и функциональной валютой Общества является российский рубль.

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу, действующему на момент совершения операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу на отчетную дату. Все разницы, возникающие в результате изменения курсов, отражаются в составе прибыли или убытка в периоде, в котором они возникли.

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как: 1) оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости; 2) по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; либо 3) по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Обществом для управления этими активами, то есть способа, которым Общество управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Общество первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной, в случае если это финансовые активы, оцениваемые не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Общество оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

В отношении дебиторской задолженности по займам Общество применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Общество не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Общество определяет сумму ожидаемых кредитных убытков отдельно для индивидуально существенных остатков и совокупно для индивидуально несущественных остатков дебиторской задолженности.

Ожидаемый кредитный убыток для индивидуально существенных остатков дебиторской задолженности оценивается исходя из прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для дебиторов и общих экономических условий.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, на банковских счетах, а также отзывные краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Капитал

Уставный капитал

В соответствии с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью имеет право в любое время выйти из общества и потребовать оплаты своей доли в стоимости чистых активов Общества, определяемую на основании данных бухгалтерской отчетности общества по состоянию на 31 декабря того года, который предшествовал году выхода участника.

Компания обязана выплатить участнику его долю в течение трех месяцев после того, как участник заявил о выходе. Выход единственного участника из общества ограниченной ответственностью не допускается.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Таким образом, единственный участник ООО «ЕвразХолдинг Финанс» не имеет права выйти из Общества. В связи с этим уставный капитал, добавочный капитал и накопленные убытки признаются в капитале, а не в обязательствах.

Дивиденды

Дивиденды могут признаваться как обязательства и вычитаться из суммы капитала только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Общество признает обязательство по выплате дивидендов, когда выплата авторизована и более не зависит от решения Общества, т.е. когда возникает юридически обязывающее обязательство. В соответствии с законодательством выплата считается авторизованной, если одобрена акционерами.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, либо рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Финансовые обязательства

Займы и кредиты

Займы и кредиты первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания займы и кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначально отраженной стоимостью и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока займа или кредита.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения к оплате в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, выставлены они Обществу к оплате или нет. Кредиторская задолженность оценивается впоследствии по амортизированной стоимости.

Резервы

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, размер резервов определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег, и если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, отражается в составе процентных расходов.

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Процентные доходы

Доходы по процентам отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и признаются в той мере, в какой существует вероятность получения Обществом экономических выгод, а также когда размер дохода поддается достоверной оценке.

Текущий налог на прибыль

Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предшествующий периоды определяются исходя из сумм, подлежащих уплате в бюджет или возмещению из него. Используемые налоговые ставки и законы являются действующими на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, учтенным непосредственно в капитале, также учитывается в составе капитала, а не в составе прибыли или убытка.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог на прибыль отражается по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуации, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая в момент ее совершения не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования всего или части отложенного налогового актива. Для оценки вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, операционные планы, истечение срока действия переноса налоговых убытков, налоговое законодательство и стратегии налогового планирования.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из налоговых ставок, которые были введены или по существу вступили в силу на конец отчетного периода.

Отчет о движении денежных средств

Погашение процентов по облигационным займам отражается в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности, поступление от погашения процентов по займам в отчете о движении денежных средств отражается в составе инвестиционной деятельности, так как данные денежные потоки представляют собой затраты на привлечение финансовых ресурсов или доходы по инвестициям.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

3. Доходы и расходы

Доходы по процентам

Процентный доход включал в себя следующие статьи за годы, закончившиеся 31 декабря:

Тыс. руб.	2025	2024
Проценты по банковским счетам и депозитам	192,308	128,782
Проценты по займам, выданным связанным сторонам (Примечание 6)	20,309,981	7,037,907
Проценты по займам, выданным прочим компаниям	–	43,716
	20,502,289	7,210,405

Расходы по процентам

Процентный расход включал в себя следующие статьи за годы, закончившиеся 31 декабря:

Тыс. руб.	2025	2024
Проценты по облигациям (Примечание 8)	(20,269,279)	(5,766,603)
Вознаграждения по договорам поручительства, уплаченные связанным сторонам (Примечание 6)	–	(80,710)
	(20,269,279)	(5,847,313)

4. Налог на прибыль

Основными компонентами расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, являются:

Тыс. руб.	2025	2024
Текущий налог на прибыль	(141,342)	(351,657)
Корректировки по налогу на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	–	(99)
Доход/(Расход) по отложенному налогу на прибыль, связанный с возникновением и аннулированием временных разниц	128,426	34,494
Расход по отложенному налогу на прибыль, относящийся к изменению налоговых ставок	–	(11,328)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли/(убытка)	(12,916)	(328,590)

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

4. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка расхода по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения по установленной законом ставке с расходом по налогу на прибыль по фактической ставке налога на прибыль приводится в следующей таблице:

Тыс. руб.	2025	2024
Прибыль до налогообложения	51,665	1,585,061
По установленной ставке налога на прибыль 25%/20%	(12,916)	(317,012)
Корректировки по налогу на прибыль, относящиеся к предыдущим периодам	—	(99)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и других постоянных разниц	—	(151)
Расход по отложенному налогу на прибыль, относящийся к изменению налоговых ставок	—	(11,328)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли/(убытка)	(12,916)	(328,590)

Прибыль Общества являлась объектом обложения налогом на прибыль только в России.

12 июля 2024 года в Налоговый кодекс РФ были внесены изменения, действующие с 1 января 2025 года. Эти поправки предусматривают повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Таким образом, на 31 декабря 2024 года соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства были рассчитаны с использованием объявленной налоговой ставки.

Движение активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль и их движение за годы, закончившиеся 31 декабря, были следующими:

За год, закончившийся 31 декабря 2025

Тыс. руб.	2024	Изменения, отраженные в составе прибылей и убытков	Изменения, отраженные в капитале	Изменения, связанные с изменением налоговых ставок	2025
Отложенные налоговые обязательства:					
Дебиторская задолженность	64,945	(64,945)	—	—	—
Начисленные обязательства	—	687,076	—	—	687,076
	64,945	622,131	—	—	687,076
Отложенные налоговые активы:					
Дебиторская задолженность	—	695,290	—	—	695,290
Начисленные обязательства	8,305	55,267	—	—	63,572
	8,305	750,557	—	—	758,862
Итого актив/(обязательство) по отложенному налогу на прибыль	(56,640)	128,426	—	—	71,786

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

4. Налог на прибыль (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024

Тыс. руб.	2023	Изменения, отраженные в составе прибылей и убытков	Изменения, отраженные в капитале	Изменения, связанные с изменением налоговых ставок	2024
Отложенные налоговые обязательства:					
Дебиторская задолженность	86,450	(34,494)	–	12,989	64,945
	86,450	(34,494)	–	12,989	64,945
Отложенные налоговые активы:					
Дебиторская задолженность	122,034	–	(122,034)	–	–
Начисленные обязательства	6,644	–	–	1,661	8,305
	128,678	–	(122,034)	1,661	8,305
Итого актив/(обязательство) по отложенному налогу на прибыль	42,228	34,494	(122,034)	(11,328)	(56,640)

5. Денежные средства и их эквиваленты и прочие оборотные финансовые активы

Денежные средства и их эквиваленты были деноминированы в рублях и состояли из следующего по состоянию на 31 декабря:

Тыс. руб.	2025	2024
Текущие банковские счета	115,220	10,990
Депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения три месяца или менее	24,417,546	–
	24,532,766	10,990

Прочие оборотные финансовые активы включали в себя следующее по состоянию на 31 декабря:

Тыс. руб.	2025	2024
Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечание 8)	101,269	–

6. Раскрытие информации о связанных сторонах

Для Общества связанными сторонами считаются предприятия, находящиеся под контролем или значительным влиянием конечной материнской компании Общества, ее основных акционеров и ключевого управленческого персонала. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

6. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Дебиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря включала в себя следующее:

Тыс. руб.	2025	2024
Компании, находящиеся под общим контролем	20,464,809	20,911,453

Дебиторская задолженность связанной стороны возникла в 2024 году в результате прекращения договора займа с одной компанией, находящейся под общим контролем, и переуступки этой задолженности другой компании, находящейся под общим контролем (Примечание 6, *Займы, выданные связанным сторонам*).

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря включала в себя следующее:

Тыс. руб.	2025	2024
Крупный акционер конечной контролирующей стороны (2025) / Конечная контролирующая сторона (2024)	360,710	360,710
Компании, находящиеся под общим контролем	2,204	3,092
	362,914	363,802

Продажи продукции и оказание услуг связанным сторонам в 2025 и 2024 годах у Общества отсутствовали.

Приобретения у связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующее:

Тыс. руб.	2025	2024
Компании, находящиеся под общим контролем	4,197	3,994

EVRAZ plc, являвшаяся конечной контролирующей стороной, предоставила поручительство в отношении процентных облигаций к погашению в 2024 году, выпущенных Обществом на открытом рынке в 2019 году. В 2024 году Общество начислило расход по вознаграждению EVRAZ plc за это поручительство в размере 80,710 тыс. руб. Данные суммы отражены в статье расходов по процентам (Примечание 3).

Все выпуски облигаций Общества обеспечены поручительством связанной стороны, которая по состоянию на 31 декабря 2025 года являлась конечной контролирующей стороной Общества. Вознаграждение за поручительство не предусмотрено.

Компании, находящиеся под общим контролем с Обществом, оказывают Обществу финансовые, бухгалтерские, налоговые, юридические услуги, а также сдают в аренду помещения.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2025 и 2024 годах затраты на вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоящему из 1 работника, составили 75 тыс. руб. и 62 тыс. руб. в год соответственно.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

6. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам

Движение по займам, выданным связанным сторонам, за 2025 год было следующим:

	Валюта	% ставка на посл. отчетную дату	Дата погашения	Сальдо на 31.12.2024	Займы, выданные связанным сторонам	Процентный доход	Корректировка по справедливой стоимости	Денежные поступления от погашения займов	Переуступка задолженности по займу	Курсовая разница	Сальдо на 31.12.2025
<i>Компании под общим контролем</i>											
1	Рубль	19.395%	17/01/2026	–	29,990,000	6,174,827	–	(30,798,835)	–	–	5,365,992
2	Доллар США	9.8%	10/03/2027	–	33,890,490	2,303,881	–	(2,156,194)	–	(1,825,947)	32,212,230
3	Доллар США	9.8%	08/03/2027	–	12,207,448	255,780	–	(8,816,445)	–	(86,032)	3,560,751
4	Рубль	14.375%	13/02/2028	–	59,991,000	2,976,951	–	(2,835,191)	–	–	60,132,760
5	Доллар США	8.8%	07/11/2028	–	18,285,525	289,427	–	(257,681)	–	(682,315)	17,634,956
6	Рубль	2.50%	30/12/2026	345,489	–	5,546	–	–	–	–	351,035
7	Рубль	17.63%	07/11/2026	39,327,508	–	8,076,946	–	(8,364,709)	–	–	39,039,745
<i>Компании, в которых связанные стороны обладают совместным контролем</i>											
1	Рубль	16.00%	30/06/2026	1,692,265	–	226,623	–	–	–	–	1,918,888
				41,365,262	154,364,463	20,309,981	–	(53,229,055)	–	(2,594,294)	160,216,357

Движение по займам, выданным связанным сторонам, за 2024 год было следующим:

	Валюта	% ставка на посл. отчетную дату	Дата погашения	Сальдо на 31.12.2023	Займы, выданные связанным сторонам	Процентный доход	Корректировка по справедливой стоимости	Денежные поступления от погашения займов	Переуступка задолженности по займу	Курсовая разница	Сальдо на 31.12.2024
<i>Компании под общим контролем</i>											
1	Доллар США	1.98%	30/12/2026	1,690,742	–	17,352	–	–	(1,670,991)	(37,103)	–
2	Рубль	12.16%	30/12/2026	20,187,021	–	1,177,841	610,180	–	(21,975,042)	–	–
3	Рубль	8.94%	29/07/2024	6,569,028	–	321,936	–	(6,890,964)	–	–	–
4	Рубль	8.94%	29/07/2024	13,487,005	–	669,787	–	(14,156,792)	–	–	–
5	Рубль	2.50%	31/12/2025	389,367	–	5,122	–	(49,000)	–	–	345,489
6	Рубль	22.63%	07/11/2026	–	40,100,000	4,639,045	–	(5,411,537)	–	–	39,327,508
<i>Компании, в которых связанные стороны обладают совместным контролем</i>											
1	Рубль	21.00%	23/12/2025	1,485,441	–	206,824	–	–	–	–	1,692,265
				43,808,604	40,100,000	7,037,907	610,180	(26,508,293)	(23,646,033)	(37,103)	41,365,262

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

6. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам (продолжение)

Компании под общим контролем включают в себя компании, являющиеся прямыми или косвенными дочерними предприятиями конечной контролирующей стороны.

В связи с действующими международными санкциями и ограничениями в отношении России значительно увеличился кредитный риск по займам, предоставленным связанным сторонам, находящимся в иностранных юрисдикциях. Общество получило поручительство от компании, находящейся под общим контролем, в отношении погашения данных займов, общая балансовая стоимость которых на 31 декабря 2023 года составляла 21,877,763 тыс. руб. В июле 2024 года указанные договоры займов, общая балансовая стоимость которых на дату сделки составляла 23,646,033 тыс. руб., были прекращены. Задолженность по займам была передана новому займодавцу, компании, находящейся под общим контролем с Обществом, по цене, равной номинальной стоимости займов с учетом процентов. Задолженность, переданная по договору, была частично оплачена новым дебитором в размере 3,000,000 тыс. руб. Срок погашения оставшейся суммы в соответствии с соглашением сторон был установлен на 30 сентября 2025 года и впоследствии был продлен до 31 марта 2027 года. В связи с этим данная дебиторская задолженность связанных сторон в размере 20,464,809 тыс. руб. и 20,911,453 тыс. руб. на 31 декабря 2025 и 2024 годов соответственно была включена в Отчете о финансовом положении во внеоборотные и оборотные активы.

Распределение компаниям под общим контролем, отраженное в отчете об изменениях в капитале за 2024 год, представляют собой эффект дисконтирования дебиторской задолженности по займам в рублях. Данные займы были первоначально оценены по справедливой стоимости, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков, при этом ставка дисконтирования определялась как рыночная ставка по займам с аналогичными условиями. Последующий учет данных финансовых активов осуществлялся по амортизированной стоимости. Накопленный эффект корректировки по справедливой стоимости займов (сумма, ранее отраженная как распределение компаниям под общим контролем, за вычетом амортизации дисконта) по состоянию на дату прекращения договоров займов составил 610,180 тыс. руб. (с учетом отложенного налога на прибыль в размере 122,034 тыс. руб.). Данная сумма была включена в строку "Распределение компаниям под общим контролем" отчета об изменениях в капитале за 2024 год.

7. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Общества на 31 декабря 2025 года полностью оплачен и равен 19,700,000 тыс. руб.

Дивиденды

В ноябре 2024 года по решению единственного участника от 6 ноября 2024 года Общество распределило дивиденды в размере 3,000,000 тыс. руб.

В 2025 году Общество не объявляло дивиденды.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

8. Займы и кредиты

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов общие суммы обязательств, по которым начислялись проценты, состояли из долгосрочных облигационных займов и их краткосрочной части.

Облигационные займы по состоянию на 31 декабря были деноминированы в рублях и включали в себя следующее:

Тыс. руб.	2025	2024
Облигации с плавающей процентной ставкой к погашению в 2026 году	40,000,000	40,000,000
Рублевые облигации с процентной ставкой 22.3% к погашению в 2026 году	30,000,000	–
Облигации, деноминированные в долларах США, с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2027 году	35,202,015	–
Рублевые облигации с процентной ставкой 13.9% к погашению в 2028 году	60,000,000	–
Облигации, деноминированные в долларах США, с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2028 году	17,601,008	–
Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств и премии	(568,578)	(142,628)
Проценты к уплате	899,920	342,000
	183,134,365	40,199,372

Движение по заемным средствам было следующее:

Тыс. руб.	2025	2024
1 января	40,199,372	20,662,608
Денежные изменения:		
Поступления по кредитам	145,003,054	39,812,561
Погашение кредитов и займов, включая проценты	(19,556,743)	(26,042,400)
Неденежные изменения:		
Расходы по процентам начисленные (Примечание 3)	20,269,279	5,766,603
Эффект курсовых разниц	(2,647,032)	–
Неоплаченное сальдо затрат по привлечению заемных средств	(133,565)	–
31 декабря	183,134,365	40,199,372

Погашение облигаций

В июле 2024 года облигации Общества с процентной ставкой 7.95% к погашению в 2024 году, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2023 года составляла 20,662,608 тыс. руб. (по состоянию на дату погашения 20,792,800 тыс. руб.), были полностью погашены.

Выпуск облигаций

В мае 2024 года Общество выпустило облигации, деноминированные в рублях, на сумму 40,000,000 тыс. руб. Процентная ставка по облигациям является плавающей и равна ключевой ставке Центрального Банка России плюс 1.3% годовых, срок погашения облигаций – 7 ноября 2026 года.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

8. Займы и кредиты (продолжение)

Выпуск облигаций (продолжение)

В январе 2025 года Общество выпустило облигации, деноминированные в рублях, на сумму 30,000,000 тыс. руб. Процентная ставка по облигациям является фиксированной и составляет 22.3% годовых с выплатой купонов на ежемесячной основе, срок погашения – 16 июля 2026 года. Общество заключило своп договор для экономического хеджирования данных облигаций. Держатели облигаций имели право на досрочное погашение облигаций в январе 2026 года, и 19 января 2026 года данные облигации были полностью погашены.

В марте 2025 года Общество выпустило облигации, деноминированные в долларах США, на сумму \$300 млн (25,291,770 тыс. руб. по курсу на дату операции). Процентная ставка по облигациям является фиксированной и составляет 9.5% годовых с выплатой купонов на ежемесячной основе, срок погашения – 8 марта 2027 года. В июне 2025 года Общество разместило дополнительные облигации данного выпуска на сумму \$150 млн (11,882,514 тыс. руб. по курсу на дату операции) по цене 103.25% от номинала.

В октябре 2025 года Общество выпустило облигации, деноминированные в рублях, на сумму 60,000,000 тыс. руб. Процентная ставка по облигациям является фиксированной и составляет 13.9% годовых с выплатой купонов на ежемесячной основе, срок погашения – 13 февраля 2028 года.

В октябре 2025 года Общество выпустило облигации, деноминированные в долларах США, на сумму \$225 млн. (18,285,525 тыс. руб. по курсу на дату операции). Процентная ставка по облигациям является фиксированной и составляет 8.25% годовых с выплатой купонов на ежемесячной основе, срок погашения – 7 ноября 2028 года.

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств

Несамортизированные затраты по привлечению заемных средств представляют собой комиссионное вознаграждение и транзакционные издержки, оплаченные Обществом при размещении облигаций.

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

8. Займы и кредиты (продолжение)

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования

В целях снижения рисков потенциальных убытков от изменения процентных ставок в отношении вновь выпущенных рублевых облигаций на сумму 30,000,000 тыс. руб. Общество экономически захеджировало данные операции посредством своп договора, в соответствии с которым Общество выплачивает проценты по плавающей процентной ставке в обмен на проценты от банка по фиксированной процентной ставке.

Общество не определило данные договоры как инструменты хеджирования денежных потоков или справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в связи с чем порядок учета финансовых инструментов, являющихся инструментами хеджирования, не применялся.

Общество отразило производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования, по справедливой стоимости (Примечание 5), которая была определена с использованием оценочных методов. Справедливая стоимость была рассчитана как приведенная на отчетную дату стоимость ожидаемых будущих денежных потоков в соответствии с условиями договора, при этом в качестве ставки дисконтирования в расчетах использовались кривые бескупонной доходности государственных облигаций на отчетную дату.

В 2025 году изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 219,741 тыс. руб., включающее реализованный убыток по операциям своп в размере 118,472 тыс. руб., было отражено в составе прибыли/(убытка) от финансовых активов и обязательств отчета о прибыли и совокупном доходе.

9. Цели и принципы управления финансовыми рисками

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения в связи с этим финансовых убытков у Общества. Финансовые инструменты, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, денежными средствами и дебиторской задолженностью связанных сторон, включая задолженность по займам, предоставленным связанным сторонам.

С целью контроля над кредитным риском, относящимся к денежным средствам, Общество размещает свободные денежные средства в крупных российских банках, имеющих надежную репутацию. Руководство на периодической основе пересматривает кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства.

В Обществе отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Общество рассматривает контрагентов, являющихся связанными сторонами, как имеющие схожие характеристики.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

9. Цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, раскрытых в таблице ниже:

Тыс. руб.	2025	2024
Займы, предоставленные связанным сторонам	160,216,357	41,365,262
Дебиторская задолженность связанных сторон	20,464,809	20,911,453
Прочая дебиторская задолженность	379	338
Денежные средства и их эквиваленты	24,532,766	10,990
Прочие финансовые активы	101,269	—
	205,315,580	62,288,043

Анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности и займов, выданных связанным сторонам, на 31 декабря представлен в таблице ниже:

Тыс. руб.	2025		2024	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Непросроченная	180,681,545	—	62,276,715	—
Просроченная	—	—	—	—
	180,681,545	—	62,276,715	—

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Общество будет не способно обеспечить исполнение своих финансовых обязательств по мере их наступления. Подход Общества к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении того, что Общество в любой момент времени будет обладать достаточным запасом ликвидности для выполнения своих обязательств по мере их наступления, как в стандартных условиях, так и в условиях рыночной напряженности, без понесения недопустимых убытков или риска нанесения ущерба репутации Общества.

Общество осуществляет управление риском ликвидности путем поддержания достаточного уровня денежных средств, как собственных, так и заемных, отслеживания прогнозного и фактического движения денежных средств, сопоставления сроков платежей по финансовым активам и обязательствам.

Общество ежемесячно составляет детальный финансовый план для обеспечения уверенности в том, что оно имеет достаточно денежных средств на покрытие операционных расходов, финансовых обязательств и осуществление инвестиционной деятельности по мере их возникновения. Кроме того, Общество использует прогнозы для выявления потенциальных и фактических рисков в отношении соблюдения ограничительных финансовых и прочих условий по облигациям. В случае возникновения риска несоблюдения таких ограничительных условий рассматривается ряд возможных мероприятий, включая погашение обязательств, рефинансирование и пересмотр ограничительных условий.

Все финансовые обязательства являются производными финансовыми инструментами и представляют собой процентные облигации, выпущенные на открытом рынке (Примечание 8). Исполнение обязательств по облигациям обеспечивается поручительством связанных сторон в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске ценных бумаг.

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

9. Цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Далее представлен свод финансовых обязательств Общества, составленный на основании недисконтированных платежей по контрактам, включая проценты:

31 декабря 2025 года

Тыс. руб.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	Итого
Задолженность с плавающей процентной ставкой						
Кредиты и займы						
Основной долг	—	—	40,000,000	—	—	40,000,000
Проценты	—	1,716,400	4,550,400	—	—	6,266,800
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	—	1,716,400	44,550,400	—	—	46,266,800
Задолженность с фиксированной процентной ставкой						
Кредиты и займы						
Основной долг	—	30,000,000	—	35,202,015	77,601,008	142,803,023
Проценты	—	3,786,000	9,715,163	10,482,369	2,686,955	26,670,487
Итого задолженность с фиксированной процентной ставкой	—	33,786,000	9,715,163	45,684,384	80,287,963	169,473,510
Беспроцентная задолженность						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	136,759	—	—	—	136,759
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	360,710	2,204	—	—	—	362,914
Итого беспроцентная задолженность	360,710	138,963	—	—	—	499,673
	360,710	35,641,363	54,265,563	45,684,384	80,287,963	216,239,983

31 декабря 2024 года

Тыс. руб.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	Итого
Задолженность с плавающей процентной ставкой						
Кредиты и займы						
Основной долг	—	—	—	40,000,000	—	40,000,000
Проценты	—	2,199,600	6,598,800	8,065,200	—	16,863,600
Итого задолженность с плавающей процентной ставкой	—	2,199,600	6,598,800	48,065,200	—	56,863,600
Беспроцентная задолженность						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	789	—	—	—	789
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	360,710	3,092	—	—	—	363,802
Итого беспроцентная задолженность	360,710	3,881	—	—	—	364,591
	360,710	2,203,481	6,598,800	48,065,200	—	57,228,191

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

9. Цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменений в рыночных ценах, таких как курсы валют, процентные ставки, которые могут повлиять на доходы Общества или стоимость финансовых активов. Целью управления рыночным риском является установление контроля над влияниями рыночного риска, и одновременно, оптимизация дохода, связанного с принятием риска.

Риск изменения процентных ставок

Общество привлекает заемные средства как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой. Общество также владеет финансовыми активами с плавающей процентной ставкой, которые представлены займами, выданными связанным сторонам.

Общество потенциально подвержено риску изменения процентных ставок по обязательствам с плавающей процентной ставкой. Общество анализирует текущие процентные ставки. В случае изменений текущих рыночных фиксированных или плавающих процентных ставок руководство может рассмотреть вопрос о рефинансировании какого-либо долга на более благоприятных условиях.

Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

Общество не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по методу признания изменения их справедливой стоимости в прибылях и убытках. Таким образом, изменения процентных ставок на отчетную дату не влияет на прибыль Общества.

Общество не учитывает какие-либо финансовые активы с фиксированной процентной ставкой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Таким образом, изменения процентных ставок на отчетную дату не влияет на капитал Общества.

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей процентной ставкой

Основываясь на анализе подверженности риску в течение рассматриваемых лет, обоснованно возможные изменения в плавающих процентных ставках на отчетную дату могли бы изменить прибыль до налогообложения («ПДН») на суммы, указанные ниже. Данный анализ предполагает, что все остальные переменные, включая курсы иностранных валют, считаются постоянными.

При оценке обоснованно возможных изменений Общество оценивало волатильность процентных ставок в течение отчетных периодов.

	2025		2024	
	Базисные пункты	Эффект на ПДН	Базисные пункты	Эффект на ПДН
		Млн руб.		Млн руб.
Обязательства, выраженные в рублях				
Снижение ключевой ставки Банка России	(390)	2,932,879	(640)	–
Увеличение ключевой ставки Банка России	–	–	370	–

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

9. Цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Продажи, покупки, депозиты, займы и дебиторская задолженность связанных сторон, деноминированные в валюте, отличной от функциональной валюты Общества, подвергают Общество валютному риску.

На 31 декабря 2025 и 2024 года у Общества имеются активы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, вследствие чего Общество подвержено риску изменения обменного курса, возникающему в связи с колебаниями курса рубля к доллару США.

Подверженность Общества риску изменения обменного курса, рассчитанная как чистая монетарная позиция в соответствующих валютах, на 31 декабря была следующей:

Тыс. руб.	2025	2024
Доллары США/Рубли	1,721,052	1,936,410

Анализ чувствительности

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли Общества до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курсов соответствующих валют при условии неизменности прочих переменных.

	2025		2024	
	Изменение в обменном курсе базовой валюты	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в обменном курсе базовой валюты	Эффект на прибыль до налогообложения
	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.
Доллары США/Рубли	(14.19) 14.19	(244,217) 244,217	(14.51) 14.51	(280,973) 280,973

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе видов оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам и обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, для которых все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно; и
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации (ненаблюдаемые исходные данные).

Балансовая стоимость финансовых инструментов, представленных денежными средствами, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, займами выданными, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования (Примечания 5 и 8), оцениваются по справедливой стоимости (Уровень 2).

ООО «ЕвразХолдинг Финанс»

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год (продолжение)

9. Цели и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость облигаций была определена на основании рыночных котировок (Уровень 1).

Нижеследующая таблица представляет финансовые инструменты на 31 декабря, балансовая стоимость которых может отличаться от справедливой стоимости:

Тыс. руб.

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Рублевые облигации с плавающей процентной ставкой к погашению в 2026 году	40,302,927	40,237,600	40,199,372	39,338,000
Рублевые облигации с процентной ставкой 22.3% к погашению в 2026 году	30,228,253	30,328,200	—	—
Облигации, деноминированные в долларах США, с процентной ставкой 9.5% к погашению в 2027 году	35,303,017	36,842,828	—	—
Рублевые облигации с процентной ставкой 13.9% к погашению в 2028 году	59,810,102	58,812,000	—	—
Облигации, деноминированные в долларах США, с процентной ставкой 8.25% к погашению в 2028 году	17,490,066	18,339,528	—	—
	183,134,365	184,560,156	40,199,372	39,338,000

10. Условия ведения хозяйственной деятельности организации

Общество является дочерней компанией Группы, являющейся одним из крупнейших вертикально интегрированных производителей стали в России и мире.

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали негативное влияние на экономику Российской Федерации. В период конфликта США, Европейский Союз и другие страны ввели экономические санкции отношении многих российских государственных и коммерческих организаций, в том числе банков, отдельных секторов экономики и физических лиц.

Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках, ухудшению экономической среды и условий ведения бизнеса в России и закрыло доступ к международным рынкам капитала. Многие иностранные компании приостановили деятельность в России или прекратили поставки продукции в Россию. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и рост инфляционных рисков Банк России продолжал поддерживать высокую ключевую ставку, которая в 2025 году варьировалась от 21% до 16%.

Примечания к раскрываемой финансовой отчетности за 2025 год
(продолжение)

10. Условия ведения хозяйственной деятельности организации (продолжение)

На российский металлургический и горнодобывающий секторы в целом, и на Группу в частности, негативно повлияли международные санкции, и они сталкиваются с трудностями при реализации своей продукции по всему миру. ЕС и Великобритания приняли решение о запрете импорта определенных видов металлопродукции и угля из России. Компании были вынуждены пересмотреть свои производственные программы и перенаправить свою продукцию на другие рынки. Кроме того, санкции, введенные против российского банковского сектора, а также законодательство, принятое в России для противодействия влиянию данных санкций на российскую экономику, привели к ограничениям на трансграничные платежи.

Повысившаяся волатильность рынка и дальнейшие санкции могут негативно повлиять на бизнес Группы, ее финансовое положение, прибыльность и денежные потоки в 2026 году и в последующие периоды. Руководство внимательно следит за развитием экономической ситуации и предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих обстоятельствах. Мировая экономическая ситуация остается нестабильной и это может негативно сказаться на результатах деятельности Группы и ее финансовом положении в масштабах, которые не могут быть оценены в настоящее время.

11. События после отчетной даты

Погашение облигаций

В январе 2026 года Общество полностью погасило рублевые облигации с процентной ставкой 22.3% на сумму 30,000,000 тыс. руб.

Выпуск облигаций

30 марта 2026 года Общество выпустило облигации, деноминированные в рублях, на сумму 50,000,000 тыс. руб. Процентная ставка по облигациям является плавающей и равна ключевой ставке Центрального Банка России плюс 1.7% годовых с выплатой купонов на ежемесячной основе, срок погашения облигаций – 14 марта 2029 года. Данные средства были использованы на предоставление займа компании, находящейся под общим контролем с Обществом.