

ГРУППА «АШИНСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ЗАВОД»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ СО
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МСФО,
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.,
ВО ИСПОЛНЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА
«О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»
№ 208–ФЗ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО
АУДИТОРА**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2. Существенная информация об учетной политике	7
3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	20
4. Новые стандарты и интерпретации	20
5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений.....	21
6. Операционные сегменты	22
7. Выручка	25
8. Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы.....	26
9. Расходы на вознаграждение работникам	27
10. Финансовые доходы и расходы	27
11. Прибыль на акцию.....	27
12. Доход / (расход) по налогу на прибыль	28
13. Основные средства	31
14. Активы в форме права пользования	33
15. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	33
16. Запасы.....	34
17. Торговая и прочая дебиторская задолженность	34
18. Авансы выданные	35
19. Денежные средства и их эквиваленты	35
20. Капитал и резервы	36
21. Управление капиталом	37
22. Кредиты и займы	38
23. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	39
24. Справедливая стоимость и управление рисками.....	39
25. Договорные обязательства	47
26. Условные активы и обязательства	47
27. Связанные стороны.....	48
28. События после отчетной даты	50



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Ашинский металлургический завод»:

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Ашинский металлургический завод» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения с оговоркой

- 1) Стандарт МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» требует раскрытия стороны, обладающей конечным контролем. Руководство Группы не раскрыло в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности имена сторон, обладающих конечным контролем над Группой, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Мы не раскрыли имена сторон, обладающих конечным контролем над Группой, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в нашем заключении в силу ограничений, содержащихся в Федеральном законе РФ № 152-ФЗ «О персональных данных».
- 2) По состоянию на 31 декабря 2025 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены долгосрочные кредиты и займы в сумме 6 981 354 тыс. руб. Как указано в Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 года и в течение 2025 года Группой были нарушены некоторые ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами с банками, и Группа не получила письменные отказы соответствующих банков от права досрочного истребования задолженности. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы отсутствовало право отсрочить урегулирование долгосрочной части задолженности по указанным кредитам в сумме 6 295 154 тыс. руб. по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода. В соответствии с пунктом 69(d) стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» задолженность по указанным банковским кредитам должна быть отражена в составе краткосрочных обязательств. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2025 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы строка «Кредиты и займы» в составе долгосрочных обязательств завышена на 6 295 154 тыс. руб., а строка «Кредиты и займы» в составе краткосрочных обязательств занижена на ту же сумму.

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

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

Независимость

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Обесценение внеоборотных активов <i>См. Примечание 13 «Основные средства», Примечание 2 «Существенная информация об учетной политике»</i> Значительная геополитическая напряженность, общая экономическая ситуация в металлургической индустрии, обусловленная снижением спроса на металл и высокой стоимостью заемных средств, стали основанием для проведения руководством тестирования на предмет обесценения единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»). Данная ЕГДС включает основные средства действующего производства металлопроката, товаров народного потребления, прочих товаров и услуг Группы, а также объекты незавершенного строительства, активы в форме права пользования и авансы, выданные под приобретение и строительство основных средств. Учитывая существенность основных средств и активов в форме права пользования тестируемой на обесценение ЕГДС (19 885 947 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года), результаты теста на обесценение могут оказать значительное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.	Мы получили понимание процесса подготовки руководством модели обесценения, определенной на основании дисконтированных денежных потоков. Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством обесценения внеоборотных активов включали: • проверку модели обесценения, подготовленной руководством, с привлечением экспертов аудитора в области оценки для оказания нам содействия в оценке методологии, математической точности и допущений, использованных в модели; • сверку используемых в модели обесценения допущений, таких как темпы роста расходов, рыночных цен на сырье и готовую продукцию, темпы роста объемов продаж, темп прироста денежного потока в терминальном периоде и прочих допущений к доступным внешним источникам (включая макроэкономические прогнозы); • пересчет ставки дисконтирования; • проверку анализа чувствительности в отношении выбранных ключевых допущений с целью оценки их потенциального влияния на результаты обесценения.



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка обесценения внеоборотных активов является областью повышенного внимания в текущем году ввиду значимости суждений, использованных при расчете ценности использования активов, и высокой чувствительности расчета к допущениям, принятым руководством. Руководство оценило возмещаемость балансовой стоимости указанных выше активов и пришло к выводу о необходимости признания обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в размере 702 363 тыс. руб.	Мы проверили полноту раскрытия информации об обесценении внеоборотных активов и его соответствие требованиям стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».
Отсутствие существенной неопределенности в отношении непрерывности деятельности <i>См. Примечание 1 «Общие сведения о Группе и ее деятельности», Примечание 22 «Кредиты и займы»</i> Группа получила убыток за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в размере 1 388 300 тыс. руб. Кроме того, оборотные активы Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года незначительно превышают ее краткосрочные обязательства, и по состоянию на 31 декабря 2025 года и в течение года, закончившегося на указанную дату, Группой были нарушены некоторые ограничительные условия, предусмотренные долгосрочными кредитными договорами с банками, и не получены письменные отказы соответствующих банков от права досрочного истребования задолженности. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности Группы отсутствует. Руководство оценивает, что потоки от операционной деятельности будут достаточными для выполнения Группой своих обязательств по мере наступления срока их исполнения, с учетом получения финансирования от материнской организации Группы в рамках неиспользованных лимитов по заключенным договорам займов. Оценка способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность является областью нашего повышенного внимания ввиду значимости суждения руководства Группы в отношении применимости допущения о непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также существенного влияния данного вопроса на консолидированную финансовую отчетность и в связи с необходимостью проведения дополнительного анализа в ходе аудита.	Мы провели следующие аудиторские процедуры: • анализ внешних и внутренних событий и условий, которые могут указывать на наличие сомнений в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность; • расчет по данным консолидированной финансовой отчетности основных финансовых показателей деятельности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, включая расчет коэффициента текущей ликвидности, соотношение чистых активов и акционерного капитала, соотношение суммарных обязательств к суммарным активам, коэффициент общей платежеспособности, их сравнение с диапазоном оптимальных значений и анализ их динамики в сравнении с предыдущим отчетным периодом; • проверку соблюдения финансовых и выборочную проверку нефинансовых ограничительных условий кредитных договоров, которые дают кредиторам право требовать возврата средств досрочно; • проверку бюджета будущих денежных потоков, в том числе анализ и подтверждение обоснованности основных допущений, использованных при формировании прогнозов; • анализ достаточности неиспользованных лимитов по договорам займов, заключенным с материнской организацией, для выполнения Группой своих обязательств перед банками по мере наступления срока их исполнения;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	• коммуникацию с руководством и лицами, отвечающими за корпоративное управление, в отношении их оценки наличия условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, а также планов и будущих событий, которые могут способствовать улучшению финансового положения и финансовых результатов Группы; • проверку раскрытия информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

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

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной 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 консолидированной 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 за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 г. мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 этой консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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



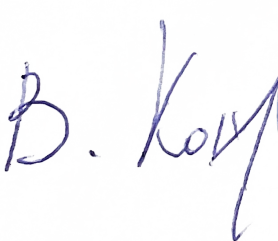
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Коноплин Владимир Владимирович.

24 апреля 2026 года

Москва, Российская Федерация



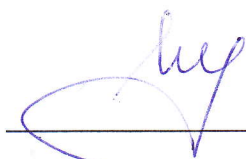
Коноплин Владимир Владимирович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099088)

Группа «Ашинский металлургический завод»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	18 748 200	12 810 554
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	15	480 213	694 937
Активы в форме права пользования	14	435 384	-
Отложенные налоговые активы	12	29 572	21 496
Прочая дебиторская задолженность	17	1 018	3 699
Прочие внеоборотные активы		49 805	18 173
Итого внеоборотных активов		19 744 192	13 548 859
Оборотные активы			
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	15	1 305 449	5 594 841
Запасы	16	6 905 652	8 799 972
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	1 793 876	1 327 740
Авансы выданные	18	5 012 299	8 505 223
Предоплата по текущему налогу на прибыль	12	-	58 029
Денежные средства и их эквиваленты	19	2 369 654	3 298 917
Денежные средства, ограниченные в использовании	19	525 144	-
Итого оборотных активов		17 912 074	27 584 722
Всего активов		37 656 266	41 133 581
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	20	3 104 708	3 104 708
Эмиссионный доход		45 887	45 887
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	(3 875 793)	(3 875 793)
Добавочный капитал	20	3 688 301	3 688 301
Нераспределенная прибыль		9 186 928	10 575 228
Итого капитала, относимого на собственников Компании		12 150 031	13 538 331
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	6 981 354	700 000
Отложенные налоговые обязательства	12	784 842	1 176 597
Обязательства по аренде		150 906	-
Обязательства по вознаграждениям работникам		7 673	9 731
Итого долгосрочных обязательств		7 924 775	1 886 328
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	11 559 718	16 653 431
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	6 012 676	9 054 736
Обязательства по аренде		8 276	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	12	790	755
Итого краткосрочных обязательств		17 581 460	25 708 922
Всего капитала и обязательств		37 656 266	41 133 581

Утверждено и подписано от имени Руководства 24 апреля 2026 г.



Ян В. В.
И.о. генерального директора
По приказу № 2762-ОК от 16.04.2026





Зверева С. И.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 5 – 50 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «Ашинский металлургический завод»Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	7	27 189 524	37 310 582
Себестоимость продаж	8	(23 857 254)	(29 286 501)
Валовая прибыль		3 332 270	8 024 081
Коммерческие расходы	8	(1 605 211)	(1 809 502)
Административные расходы	8	(1 842 621)	(1 774 423)
Прочие операционные доходы и расходы – нетто	8	(1 102 481)	(267 314)
Операционный (убыток) / прибыль		(1 218 043)	4 172 842
Финансовые доходы	10	2 070 625	3 906 138
Финансовые расходы	10	(2 599 614)	(1 589 052)
Чистые финансовые (расходы) / доходы		(528 989)	2 317 086
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(1 747 032)	6 489 928
Доход / (расход) по налогу на прибыль	12	358 732	(1 683 856)
(Убыток) / прибыль за год		(1 388 300)	4 806 072
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный (расход) / доход за год		(1 388 300)	4 806 072
Прибыль на акцию			
Базовая и разводнённая прибыль / (убыток) на акцию (руб.)	11	(3,57)	12,39

Группа «Ашинский металлургический завод»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределённая прибыль	Всего капитала относимого на собственников Компании
Остаток на 1 января 2024 г.		3 104 708	45 887	(4 026 533)	3 688 301	35 751 468	38 563 831
Прибыль за год		-	-	-	-	4 806 072	4 806 072
Продажа акций		-	-	150 740	-	(37 680)	113 060
Дивиденды	20	-	-	-	-	(29 944 632)	(29 944 632)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		3 104 708	45 887	(3 875 793)	3 688 301	10 575 228	13 538 331
Убыток за год		-	-	-	-	(1 388 300)	(1 388 300)
Остаток на 31 декабря 2025 г.		3 104 708	45 887	(3 875 793)	3 688 301	9 186 928	12 150 031

Группа «Ашинский металлургический завод»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(1 747 032)	6 489 928
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		944 907	926 681
Прибыль от выбытия основных средств	8	(20 455)	(26 159)
Убыток от обесценения основных средств	8	702 363	-
Нетто-величина расхода от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки	8	491	6 307
Финансовые доходы	10	(2 070 625)	(3 906 138)
Финансовые расходы	10	2 599 614	1 589 052
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	8	(52 417)	(128 274)
Прочие неденежные (доходы) / расходы		(14 918)	51 986
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		341 928	5 003 383
Изменение запасов		1 891 356	(740 435)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, прочих активов и предоплат		3 639 546	(5 684 919)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 222 675)	(227 821)
Реклассификация денежных средств, ограниченных в использовании		(525 144)	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		2 125 011	(1 649 792)
Проценты уплаченные		(2 603 617)	(1 329 648)
Проценты полученные		670 297	523 700
Налог на прибыль уплаченный		16 966	(1 656 818)
Чистый поток денежных средств, полученных от / (использованных в) операционной деятельности		208 657	(4 112 558)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств		(7 510 164)	(1 883 251)
Поступления от продажи основных средств		3 943	17 667
Улучшение предметов аренды		(179 587)	-
Предоставление займов связанным сторонам		(3 065 747)	(43 198 894)
Погашение займов, выданных связанным сторонам		7 567 018	56 837 028
Погашение ипотечных сертификатов участия		192 556	96 276
Проценты, полученные по займам и ипотечным сертификатам участия		636 764	3 559 089
Чистый поток денежных средств, (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности		(2 355 217)	15 427 915
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление кредитов и займов	22	24 735 971	18 167 570
Погашение кредитов и займов	22	(23 444 500)	(2 445 488)
Продажа акций Компании		-	113 060
Дивиденды, уплаченные акционерам	20	-	(29 944 632)
Чистый поток денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		1 291 471	(14 109 490)
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов		(855 089)	(2 794 133)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	19	3 298 917	6 109 948
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и эквиваленты		(74 174)	(16 898)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	19	2 369 654	3 298 917

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и описание деятельности Группы

Публичное акционерное общество «Ашинский металлургический завод» (далее – «Компания») является публичным акционерным обществом, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации. Завод был основан в 1898 г. В 1992 г. в рамках проведения приватизации в Российской Федерации Компания была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество. В 2015 г. Компания сменила организационно-правовую форму на публичное акционерное общество и внесла соответствующие изменения в устав. Представленная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и её дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»).

Значительные дочерние предприятия Группы	Доля участия		Вид деятельности
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	
ООО «ТД Амет-Групп»	-	75%	Торговля металлопрокатом
ООО «Амет-Сырьё»	100%	100%	Торговля ломом черных металлов
ООО «Классик»*	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Металл-Инвест»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Социальный комплекс»	100%	100%	Производство продуктов питания
ООО «ПКП ПромОборудование»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «ТД Амет-Инвест»	100%	100%	Торговля металлопрокатом

*7 февраля 2025 г. дочерняя компания ООО «Мет-лизинг» изменила свое наименование на ООО «Классик».

Акции Компании включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ПАО «Московская биржа» с включением в котировальный список 3-го уровня.

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, Челябинская область, город Аша, ул. Мира, д. 9.

С 17 июля 2024 г. непосредственной материнской организацией и конечной материнской организацией Группы является АО «Урал-ВК».

Основным видом деятельности Группы является производство стального горячекатаного и холоднокатаного листового (плоского) проката, товаров народного потребления, а также производство лент и магнитопроводов на основной производственной площадке, расположенной в городе Аша. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за рубежом.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и её дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Номинальными держателями акций ПАО «Ашинский метзавод» являются:

Номинальные держатели	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Количество акций	Доля участия	Количество акций	Доля участия
АО «Урал-ВК»	375 856 085	75,40%	356 994 091	71,62%
Казначейский счет эмитента	109 563 500	21,98%	109 563 500	21,98%
АО «НРД», НКО	-	-	26 247 001	5,27%
Прочие	13 035 237	2,62%	5 650 230	1,13%
Итого	498 454 822	100%	498 454 822	100%

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

(b) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также международные санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 году сохраняется 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. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. В июле 2025 года предельная цена на российскую нефть была снижена с ранее установленных 60 до 47,6 долларов США за баррель с возможностью пересмотра каждые шесть месяцев, чтобы поддерживать ее на уровне 15% ниже средней рыночной цены. Также в июле 2025 года были введены запрет на продажу нефтепродуктов из российского сырья, запрет на операции с рядом российских банков и РФПИ и прямые санкции против НПЗ Nuyara Energy (Индия), неконтролирующая доля в капитале которого принадлежит ПАО «НК «Роснефть». Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2025 году валютные курсы по отношению к рублю снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2024 года. Ключевая ставка Банка России в июне 2025 г. была снижена до 20%, в июле 2025 г. – до 18%, в сентябре 2025 г. – до 17%, в октябре 2025 г. – до 16,5%, в декабре 2025 г. – до 16%, в феврале 2026 г. – до 15,5%, в марте 2026 г. – до 15%, в апреле 2026 г. – до 14,5%.

В июне 2024 г. США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 г. торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Группы в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация о подверженности Группы рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

(b) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

В 2025 году Группой был получен убыток в размере 1 388 300 тыс. руб. (в 2024 году получена прибыль в размере 4 806 072 тыс. руб.). Руководство подготовило консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности, основываясь на том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем (не менее 12 месяцев после отчетной даты), и у нее нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности. После отчетной даты Группа планирует погашать текущую задолженность, главным образом, за счет денежного потока от операционной деятельности, а также за счет финансирования от материнской организации в рамках неиспользованных лимитов по заключенным договорам займов (Прим. 22).

Дополнительным фактором, подтверждающим способность Группы продолжать деятельность, является прогнозное улучшение макроэкономической конъюнктуры в 2026 году. Ожидаемое снижение ключевой ставки Банка России позволит снизить расходы на обслуживание заемного капитала. Одновременно с этим, прогнозируемое ослабление курса национальной валюты по отношению к доллару США позволит крупным металлургическим компаниям возобновить свое присутствие на экспортных рынках сбыта, освобождая нишу на внутрироссийском рынке, что позволит Группе увеличить выручку от реализации готовой продукции.

До даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности Компания заключила договоры поставок сырья и реализации металлопродукции с крупным металлургическим холдингом, что позволяет обеспечить стабильную загрузку мощностей, гарантированный сбыт готовой продукции и прогнозируемый приток денежных средств.

2. Существенная информация об учетной политике

Ниже приводится существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

(a) Заявление о соответствии стандартам финансовой отчетности МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО во исполнение требования Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., для ПАО «Ашинский метзавод» и его дочерних предприятий.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- акционерного капитала, который был скорректирован на суммарный темп инфляции в рамках ретроспективного применения требований стандарта МСФО 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике»;
- финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка.

(b) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**(b) Принципы консолидации (продолжение)*****(ii) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия***

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голоса в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается.

Доли в ассоциированных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(iii) Операции, исключаемые (элиминированные) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(c) Выручка

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин и акцизов.

(i) Продажа продукции

Выручка признается на момент перехода контроля над товаром, т. е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски изменения стоимости и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Момент перехода контроля варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже продукции на внутренний рынок переход контроля обычно происходит в момент погрузки продукции на железнодорожный транспорт на станции города Аша, однако в отношении международных поставок переход контроля происходит, как правило, в соответствии с Incoterms 2010 (преимущественно на условиях FCA, DAP или CPT).

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(с) Выручка (продолжение)

(i) Продажа продукции (продолжение)

Когда Группа заключает договоры, предусматривающие реализацию продукции, включая оказание услуг по ее транспортировке, и оказывает эти услуги после того, как контроль над товарами перешел к покупателю, то Группа учитывает два отдельных обязательства к исполнению: обязательство по предоставлению продукции покупателю и обязательство по доставке продукции покупателю.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. У Группы отсутствуют существенные активы по договорам с покупателями. Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами полученными и отражены в составе строки «Торговая и прочая кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении.

(ii) Оказание услуг

Группа предоставляет услуги по промышленной переработке и транспортные услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в течение времени по мере непосредственного оказания услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка от оказания услуг по промышленной переработке признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг. Выручка от оказания услуг по транспортировке определяется на основании фактических дней транспортировки относительно общего ожидаемого количества дней транспортировки.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

Дебиторская задолженность признается в момент выставления счета покупателю услуг, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Счета выставляются по факту оказания услуг, и возмещение подлежит уплате после выставления счета. У Группы отсутствуют существенные активы по договорам с покупателями. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Существенных обязательств по договорам с покупателями в отношении предоставления транспортных услуг у Группы нет.

Компоненты финансирования. Существенный элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются на условиях 100%-ной предоплаты или с предоставлением отсрочки платежа сроком на 30-60 дней, что соответствует рыночной практике. Согласно договорам с покупателями, в случае получения 100%-ной предоплаты поставка товаров и оказание услуг производится в течение не более 12 месяцев с даты получения предоплаты. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Так как все договоры заключены на периоды не более одного года, в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15, цена сделки, отнесенная на незавершенные договоры, не раскрывается.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**(d) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, связанные с управлением денежными активами Группы, прибыли от выбытия финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

(e) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как финансовые доходы или расходы либо как прочие прибыли / (убытки), нетто.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие операционные доходы и расходы – нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

Группа отражает суммы изменения дебиторской и кредиторской задолженности в составе консолидированного отчета о движении денежных средств за вычетом эффекта изменения курсов иностранных валют, который приводится в составе корректировок прибыли/убытка до налогообложения.

(f) Вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом и величину этого обязательства можно надежно оценить.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(g) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- в соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и на момент совершения операции не приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации одна компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль другой компании Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является высоковероятной.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(h) Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

(i) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки такие убытки отражаются на полную сумму задолженности, включая НДС. С 1 января 2026 года ставка НДС увеличится с 20% до 22%.

(j) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости, в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая возможная цена продажи – расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

(к) Основные средства

(i) Признание и оценка

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и капитализированные затраты по займам на квалифицируемые активы.

Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(к) Основные средства (продолжение)

(i) Признание и оценка (продолжение)

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и наличие признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, должен быть восстановлен полностью или частично. Если подобные признаки выявляются, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая с учетом особенностей имущественного комплекса Группы определяется как ценность его использования. В случае выявления дополнительного обесценения балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло существенное изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Прочие операционные доходы и расходы – нетто» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

(iii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(к) Основные средства (продолжение)

(iv) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания, сооружения 3 – 142 года;
- Машины и оборудование 1 – 85 лет;
- Транспорт 2 – 53 года;
- Прочие основные средства 2 – 28 года.

Методы амортизации и ожидаемые сроки полезного использования основных средств анализируются ежегодно по состоянию на отчетную дату и корректируются в случае необходимости.

(v) Арендованные активы

Группа является арендатором по договорам аренды зданий и сооружений, земельных участков и транспортных средств, не предусматривающим передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активами. Общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право. В договорах долгосрочной аренды земли арендная плата привязана к кадастровой стоимости, не являющейся аналогом индекса или ставки и пересматриваемой правительством на регулярной основе, в связи с чем арендованные объекты по таким договорам не учитываются в качестве активов в форме права пользования, а также не признается соответствующее обязательство по аренде.

(I) Активы в форме права пользования

Группа арендует здание по договору аренды, предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Договоры аренды могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. По договору аренды недвижимости, в котором Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(I) Активы в форме права пользования (продолжение)

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, который составляет 10 лет для категории Здания.

(m) Финансовые инструменты

(i) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

(ii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(iv) Займы выданные, ипотечные сертификаты участия и дебиторская задолженность

К категории займов выданных, ипотечных сертификатов участия (ИСУ) и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания указанные активы оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(m) Финансовые инструменты (продолжение)

(v) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с коротким первоначальным сроком погашения по договору (не более 3 месяцев), легко обратимые в известную сумму денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о движении денежных средств. В составе консолидированного отчета о финансовом положении банковские овердрафты представлены в составе краткосрочных обязательств.

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают остатки денежных средств с ограничением использования. Такие остатки денежных средств исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

(vi) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(vii) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(viii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет а) не должно зависеть от возможных будущих событий и б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

(n) Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в договорах аренды зданий Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(п) Обязательства по аренде (продолжение)

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

(о) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(о) Обесценение (продолжение)

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС).

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Авансы, выданные под строительство основных средств, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в строке «Основные средства».

Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(p) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

(ii) Выкупленные собственные акции

Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе строки «Собственные акции, выкупленные у акционеров». Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе нераспределенной прибыли.

Финансовый результат от операций с акционером, действующим в этом качестве, признается в составе добавочного капитала.

(q) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина оценочного обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(r) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(s) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Генеральным директором Компании с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Генеральному директору Компании, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(s) Сегментная отчетность (продолжение)

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на рыночных условиях.

(t) Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2025 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Отсутствие возможности обмена валют – Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).

Вышеуказанные стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не оказывают существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

4. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты);
- Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты);
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты);
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО – Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Поправки к стандарту МСФО для малых и средних организаций (выпущены 27 февраля 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты);
- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности (Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 (выпущены 13 ноября 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Основные средства

Оценочные суждения в отношении проверки основных средств на обесценение представлены в Примечании 13 (а).

Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Сроки полезного использования основных средств

Если бы расчетные остаточные сроки полезного использования основных средств отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 99 275 тыс. руб. или уменьшиться на 81 222 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (2024 г.: увеличиться на 96 241 тыс. руб. / уменьшиться на 78 721 тыс. руб.).

По состоянию на 1 января 2025 г. Группа пересмотрела остаточные сроки полезного использования по некоторым объектам основных средств в сторону увеличения. Данное изменение произошло в результате анализа технического состояния объектов основных средств. Если бы сроки полезного использования остались на первоначальном уровне, амортизационные отчисления за 2025 год были бы выше на 24 605 тыс. руб.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

По состоянию на 1 января 2024 г. Группа пересмотрела остаточные сроки полезного использования по некоторым объектам основных средств в сторону увеличения. Данное изменение произошло в результате анализа технического состояния объектов основных средств. Если бы сроки полезного использования остались на первоначальном уровне, амортизационные отчисления за 2024 год были бы выше на 44 041 тыс. руб.

Оценка справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации, как указано в Примечании 24. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

6. Операционные сегменты

Генеральный директор Компании был определен как ответственное лицо Группы по принятию операционных решений.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 8, Генеральный директор выделил два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой существенные стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством и реализацией различных видов продукции. С 2025 года отчетный сегмент по заготовке и продаже лома черных металлов не выделяется в связи с выбытием в 2024 году из состава Группы предприятий, занимающихся данным видом деятельности. Прочие операционные сегменты Группы в силу своей несущественности объединены в единый отчетный сегмент – прочие.

Генеральный директор на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), по соответствующим сегментам.

Бухгалтерский учет в компаниях, входящих в Группу, ведется в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации. Данные принципы бухгалтерского учета существенно отличаются от общепринятых принципов и процедур, соответствующих стандартам финансовой отчетности МСФО. В финансовую отчетность таких компаний были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (трансформационные корректировки).

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности были выделены следующие операционные сегменты:

- сегмент по производству металлопроката, товаров народного потребления, магнитопроводов, прочих товаров и услуг – ПАО «Ашинский метзавод»;
- сегмент по заготовке и продаже лома черных металлов – ООО «Амет-Ресурс» (по июль 2024 г.);
- прочие сегменты – прочие компании Группы.

Прочие направления деятельности включают финансовую деятельность и производство продуктов питания. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов в 2025 и в 2024 годах. В состав прочих сегментов не включается одна компания Группы, так как она не получает выручку и не несет расходы, кроме необходимых административных расходов, сумма которых является незначительной для Группы.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Операционные сегменты (продолжение)

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных в финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, анализируемой Генеральным Директором. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли до налогообложения, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Операционные сегменты (продолжение)**(а) Информация об отчетных сегментах (РСБУ)**

	Производство металлопроката, товаров народного потребления, магнитопроводов, прочих товаров и услуг		Заготовка и продажа лома черных металлов		Прочие сегменты		Всего	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Итого выручка сегмента, включая	27 006 859	37 104 669	-	3 080 136	531 346	565 678	27 538 205	40 750 483
Выручка от внешних потребителей	26 923 260	36 798 175	-	7 349	376 711	520 818	27 299 971	37 326 342
Выручка от продаж между сегментами	83 599	306 494	-	3 072 787	154 635	44 860	238 234	3 424 141
Валовая прибыль сегмента	3 024 358	7 521 408	-	242 297	153 673	128 631	3 178 031	7 892 336
Финансовые доходы сегмента	2 072 639	15 450 914	-	5 817	10 194	8 482	2 082 833	15 465 213
Финансовые расходы сегмента	(3 302 318)	(1 670 124)	-	(5 888)	(2 033)	(1 530)	(3 304 351)	(1 677 542)
(Убыток) / прибыль сегмента до налогообложения	(1 758 007)	15 550 343	-	58 482	(26 939)	(25 303)	(1 784 946)	15 583 522
Доход / (расход) по налогу на прибыль	368 719	(1 610 531)	-	(31 728)	6 379	(4 018)	375 098	(1 646 277)
Амортизация сегмента	(864 379)	(868 389)	-	(14 314)	(41 719)	(45 185)	(906 098)	(927 888)
Активы сегмента	38 489 767	42 032 501	-	7 313	462 880	637 649	38 952 647	42 677 463
Включая основные средства*	18 666 973	12 213 492	-	-	197 169	236 797	18 864 142	12 450 289
Обязательства сегмента	26 614 422	28 753 525	-	78	318 939	473 372	26 933 361	29 226 975
Капитальные затраты	7 333 517	1 901 573	-	14 644	844	10 293	7 334 361	1 926 510

* Все внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Операционные сегменты (продолжение)**(b) Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения**

	2025 г.	2024 г.
(Убыток) / прибыль сегментов до налогообложения (Прим. 6 (а))	(1 784 946)	15 583 522
Корректировки по восстановлению резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении займов выданных и иных финансовых активов	52 417	128 274
Корректировки в отношении основных средств	(18 180)	(41 868)
Корректировка по активам и обязательствам, отраженным в некорректном периоде	(4 761)	3 582
Корректировка обязательств по неиспользованным отпускам	(564)	(3 452)
Корректировки по обесценению / (восстановлению обесценения) дебиторской задолженности	171	(168 380)
Признание косвенных расходов по запасам	4 502	(9 324)
Корректировка доходов и расходов будущих периодов	6 648	(47 206)
Элиминирование операций с дочерним обществом, не включенным в состав операционных сегментов (ликвидировано в 2024 г.)	-	(8 903 046)
Элиминирование нереализованной прибыли	-	46 524
Корректировка по продаже собственных акций	-	37 680
Прочие корректировки	(2 319)	(136 378)
(Убыток) / прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(1 747 032)	6 489 928

(c) Сверка прочих существенных статей

	2025 г.			2024 г.		
	Итого по сегментам	Коррек- тировки	Итого по отчетности	Итого по сегментам	Коррек- тировки	Итого по отчетности
Финансовые доходы	2 082 833	(12 208)	2 070 625	15 465 213	(11 559 075)	3 906 138
Финансовые расходы	(3 304 351)	704 737	(2 599 614)	(1 677 542)	88 490	(1 589 052)
Амортизация	(906 098)	(15 798)	(921 896)	(927 888)	7 479	(920 409)
Основные средства	18 864 142	(115 942)	18 748 200	12 450 289	360 265	12 810 554
Капитальные затраты	7 334 361	335 123	7 669 484	1 926 510	(31)	1 926 479

Основные корректировки 2025 года представлены корректировками по обесценению основных средств (Примечание 13), а также по капитализации процентов по кредитам и займам.

Основные корректировки 2024 года представлены корректировками по элиминированию операций с дочерним обществом, не включенным в состав операционных сегментов, связанных с его ликвидацией, а также корректировками по восстановлению резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении займов выданных в связи с различиями в учётной политике в части признания соответствующего резерва.

Крупные покупатели

В 2025 и в 2024 годы ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от совокупной выручки Группы.

7. Выручка

По видам продукции (включая услуги по транспортировке)	2025 г.	2024 г.
Продажа толстолиствого горячекатаного проката	18 816 962	28 186 806
Продажа тонколистового холоднокатаного проката	3 855 169	4 432 414
Продажа холоднокатаной ленты	1 216 079	1 340 472
Продажа толстолиствого холоднокатаного проката	980 205	812 739
Продажа товаров народного потребления	615 597	696 856
Продажа магнитопроводов	418 553	534 687
Оказание услуг – промышленная переработка	354 445	336 606
Продажа теплоэнергии	163 521	145 835
Продажа тонколистового горячекатаного проката	115 966	141 820
Продажа прочих товаров и услуг	653 027	682 347
Итого	27 189 524	37 310 582

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Выручка (продолжение)**По местоположению покупателей**

	2025 г.	2024 г.
Внутренний рынок	24 490 035	34 843 005
Страны СНГ	2 575 157	2 467 577
Страны Азии	124 332	-
Итого	27 189 524	37 310 582

По виду обязанности к исполнению

	2025 г.	2024 г.
Выручка от продаж товаров и услуг, признаваемая в определенный момент времени	25 836 157	35 668 003
Выручка от оказания транспортных услуг, признаваемая в течение периода времени	1 353 367	1 642 579
Итого	27 189 524	37 310 582

8. Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы**(a) Себестоимость продаж**

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Материалы*		16 025 847	21 182 698
Затраты на персонал	9	4 602 975	4 577 088
Электроэнергия		1 015 533	1 023 887
Амортизация		885 854	891 649
Газ		743 537	756 133
Услуги, включая:		364 274	421 630
услуги ремонтных организаций		300 988	323 498
транспортные услуги		9 455	38 015
прочие		53 831	60 117
Акциз на жидкую сталь		98 292	306 085
Прочие налоги		101 522	102 699
Прочее		19 420	24 632
Итого		23 857 254	29 286 501

* Включает изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции

(b) Коммерческие расходы

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Транспортные услуги и железнодорожный тариф, в т. ч. расходы, относящиеся к выручке от оказания транспортных услуг		1 152 519	1 399 994
Материалы		126 954	126 254
Затраты на персонал	9	229 433	197 414
Аренда		16 908	1 983
Амортизация		4 680	2 677
Прочее		74 717	81 180
Итого		1 605 211	1 809 502

(c) Административные расходы

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Затраты на персонал	9	1 367 343	1 307 557
Услуги, включая:		303 737	286 304
Охрана имущества		136 487	126 524
Страхование		25 072	20 262
Услуги связи		17 571	7 896
Прочие услуги		124 607	131 622
Материалы		64 767	86 459
Амортизация		41 588	29 244
Налоги		8 970	9 319
Электроэнергия		3 195	1 983
Прочее		53 021	53 557
Итого		1 842 621	1 774 423

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы (продолжение)**(d) Прочие доходы и расходы, нетто**

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Доход от выбытия основных средств		20 455	26 159
Доход по выигранным судебным делам и штрафам полученным		15 607	17 869
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	17	(491)	(6 307)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным		52 417	128 274
Обесценение основных средств		(702 363)	-
Социальные расходы и расходы на благотворительность		(361 072)	(330 707)
Потери от простоев		(54 807)	(8 156)
Прочее, нетто		(72 227)	(94 446)
Итого		(1 102 481)	(267 314)

9. Расходы на вознаграждение работникам

	2025 г.	2024 г.
Оплата труда персонала	4 634 580	4 573 797
Обязательные взносы Социальный фонд России	1 565 171	1 508 262
Итого	6 199 751	6 082 059

10. Финансовые доходы и расходы

	2025 г.	2024 г.
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Финансовые доходы		
Процентные доходы	2 066 556	3 904 690
Доход от операций с ценными бумагами	3 817	-
Доходы, связанные с эффектом дисконтирования	252	1 068
Курсовые разницы	-	380
Итого	2 070 625	3 906 138
Финансовые расходы		
Процентные расходы	2 503 185	1 553 557
Курсовые разницы	58 829	16 528
Финансовые услуги	37 600	16 574
Расход от операций с ценными бумагами	-	2 393
Итого	2 599 614	1 589 052

11. Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли / (убытка) на акцию по состоянию на 31 декабря 2025 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 1 388 300 тыс. руб., (в 2024 году: на основе прибыли 4 806 072 тыс. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 388 891 тыс. акций (в 2024 году: 387 930 тыс. акций). Убыток на акцию составил 3,57 руб. (в 2024 году прибыль на акцию составила 12,39 руб.). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

12. Доход / (расход) по налогу на прибыль

(а) Компоненты дохода / (расхода) по налогу на прибыль

	2025 г.	2024 г.
Текущий доход / (расход) по налогу на прибыль	(41 099)	(1 384 287)
Отложенный налог – возникновение и восстановление временных разниц по ставке 25% (2024: 20%)	399 831	(68 550)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	(231 019)
Общая сумма дохода / (расхода) по налогу на прибыль	358 732	(1 683 856)

(b) Сверка дохода / (расхода) по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли / (убытка), умноженной на применимую ставку налогообложения

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в данной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 231 019 тыс. руб., отложенных налоговых активов в сумме 4 299 тыс. руб. и отложенных налоговых обязательств в сумме 235 318 тыс. руб.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая компаниями Группы за 2025 год, составляет 25% (2024 год: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2025 г.		2024 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
(Убыток) / прибыль за отчетный год	(1 388 300)		4 806 072	
Общий доход / (расход) по налогу на прибыль	358 732		(1 683 856)	
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(1 747 032)	100	6 489 928	100
Доход / (расход) по налогу на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	436 758	25	(1 297 986)	20
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(78 026)	(4)	(154 851)	2
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	-	(231 019)	4
Общая сумма дохода / (расхода) по налогу на прибыль	358 732	(21)	(1 683 856)	26

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Доход / (расход) по налогу на прибыль (продолжение)**(с) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц**

Различия между стандартами финансовой отчетности МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже:

	1 января 2025 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2025 г.
Основные средства	(1 230 130)	(68 655)	(1 298 785)
Авансы, выданные под приобретение основных средств	139 719	-	139 719
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	17 376	(13 104)	4 272
Запасы	(181 305)	(15 345)	(196 650)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(7 406)	24 906	17 500
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 240	5 308	99 548
Неиспользованный налоговый убыток	12 405	466 721	479 126
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 155 101)	399 831	(755 270)
Признанный отложенный налоговый актив	21 496	-	29 572
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 176 597)	-	(784 842)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 155 101)	399 831	(755 270)

	1 января 2024 г.	Признаны в составе прибыли или убытка по ставке 20%	Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(989 268)	5 163	(246 025)	(1 230 130)
Авансы, выданные под приобретение основных средств	111 775	-	27 944	139 719
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	22 637	(8 736)	3 475	17 376
Запасы	(91 665)	(53 379)	(36 261)	(181 305)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(15 139)	9 214	(1 481)	(7 406)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	48 799	26 593	18 848	94 240
Неиспользованный налоговый убыток	57 329	(47 405)	2 481	12 405
Чистые отложенные налоговые обязательства	(855 532)	(68 550)	(231 019)	(1 155 101)
Признанный отложенный налоговый актив	50 507	-	-	21 496
Признанное отложенное налоговое обязательство	(906 039)	-	-	(1 176 597)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(855 532)	(68 550)	(231 019)	(1 155 101)

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Доход / (расход) по налогу на прибыль (продолжение)

(с) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц (продолжение)

Начиная с 1 января 2017 г. вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 г., которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2030 годы. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

На 31 декабря 2025 г. у Группы существуют отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 479 126 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12 405 тыс. руб.). Перенос данных налоговых убытков на будущие периоды не ограничен по сроку.

(d) Отложенное налогообложение в отношении дочерних организаций

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2025 г. Группа не отразила отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки восстановления/возмещения данных временных разниц и не планирует восстанавливать или возмещать их в обозримом будущем. На 31 декабря 2025 г. сумма временных разниц составила 86 790 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 77 078 тыс. руб.).

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основные средства	Незавершённое строительство и авансы выданные	Итого
Первоначальная/ Историческая стоимость						
Остаток на 1 января 2024 г.	10 156 842	12 843 432	805 883	75 195	2 494 542	26 375 894
Поступления	1 767	236 271	171 223	2 398	1 514 820	1 926 479
Перевод из одной категории в другую	26 384	225 667	2 949	13 955	(268 955)	-
Выбытия	(3 879)	(127 202)	(13 069)	(6 041)	(21 999)	(172 190)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	10 181 114	13 178 168	966 986	85 507	3 718 408	28 130 183
Остаток на 1 января 2025 г.	10 181 114	13 178 168	966 986	85 507	3 718 408	28 130 183
Поступления	1 708	79 352	70 120	1 052	7 517 252	7 669 484
Перевод из одной категории в другую	12 847	167 127	-	4 483	(184 457)	-
Выбытия	(4 966)	(30 511)	(23 100)	(919)	(103 576)	(163 072)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	10 190 703	13 394 136	1 014 006	90 123	10 947 627	35 636 595
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2024 г.	(4 731 777)	(8 785 134)	(422 290)	(36 753)	(568 196)	(14 544 150)
Амортизация за 2024 г.	(250 728)	(587 486)	(73 085)	(9 110)	-	(920 409)
Выбытия	135	125 055	9 517	1 418	8 805	144 930
Остаток на 31 декабря 2024 г.	(4 982 370)	(9 247 565)	(485 858)	(44 445)	(559 391)	(15 319 629)
Остаток на 1 января 2025 г.	(4 982 370)	(9 247 565)	(485 858)	(44 445)	(559 391)	(15 319 629)
Амортизация за 2025 г.	(262 518)	(567 228)	(82 993)	(9 157)	-	(921 896)
Выбытия	4 934	29 214	20 438	836	71	55 493
Обесценение	(178 772)	(130 306)	(16 813)	(1 349)	(375 123)	(702 363)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	(5 418 726)	(9 915 885)	(565 226)	(54 115)	(934 443)	(16 888 395)
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2024 г.	5 425 065	4 058 298	383 593	38 442	1 926 346	11 831 744
Остаток на 31 декабря 2024 г.	5 198 744	3 930 603	481 128	41 062	3 159 017	12 810 554
Остаток на 31 декабря 2025 г.	4 771 977	3 478 251	448 780	36 008	10 013 184	18 748 200

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Основные средства (продолжение)

(а) Проверка на обесценение

Значительная геополитическая напряженность, общая экономическая ситуация в металлургической индустрии, обусловленная снижением спроса на металл и высокой стоимостью заемных средств, стали основанием для тестирования единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС) на обесценение. Для целей проверки на обесценение внеоборотных активов Группа рассматривается как одна ЕГДС. Активы, включенные в тестируемую ЕГДС, включают основные средства и активы в форме права пользования. Балансовая стоимость активов, включенных в тестируемую ЕГДС, составила 19 885 947 тыс. руб.

Руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств для этой ЕГДС на базе модели расчетов дисконтированных денежных потоков на основе концепции «ценность от использования». По результатам теста по состоянию на 31 декабря 2025 года Группа получила убыток от обесценения в сумме 702 363 тыс. руб. Основные причины убытка от обесценения раскрыты в Примечание 1(b).

В расчетах возмещаемой стоимости использовались прогнозы движения денежных средств на пятилетний период, подготовленные на основании утвержденного руководством бюджета на 2026 год в качестве базисного периода и его экстраполяции на последующие 4 года с учетом прогнозируемых темпов роста. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом долгосрочных темпов роста.

При проведении расчета возмещаемой стоимости основных средств были использованы следующие основные факторы и предпосылки:

- Цены на готовую продукцию и основное сырье – определяются с учетом среднегодового темпа роста в течение 5-летнего прогнозного периода, рассчитанного на основе текущих тенденций в отрасли и включающего долгосрочные прогнозы инфляции;
- Объемы продаж – определяются с учетом текущих производственных мощностей Группы и учитывают объемы производства, которые будут доступны после завершения инвестиционного проекта по реконструкции основного цеха;
- Доналоговая ставка дисконтирования – отражает средневзвешенную стоимость капитала для Группы и специфичные риски в течение 5-летнего прогнозного периода;
- Терминальный темп роста – учитывает специфичные риски ЕГДС за пределами прогнозного периода.

При прогнозировании денежных потоков для целей расчета возмещаемой стоимости учтены объемы продаж по заключенному договору с крупным металлургическим холдингом в РФ, что позволит обеспечить стабильную загрузку производственных мощностей, гарантированный сбыт готовой продукции и прогнозируемый приток денежных средств.

Оценки будущих дисконтированных денежных потоков и результаты тестирования на предмет обесценения ЕГДС отличаются особой чувствительностью в следующих областях:

- Повышение/снижение цен на сырье на 1% приведет к уменьшению/увеличению дисконтированных денежных потоков на 1 608 982 тыс. руб.;
- Повышение/снижение цен на готовую продукцию на 1% приведет к увеличению/уменьшению дисконтированных денежных потоков на 3 081 978 тыс. руб.;
- Повышение/снижение будущего запланированного объема продаж на 1% приведет к увеличению/уменьшению дисконтированных денежных потоков на 554 663 тыс. руб.;
- Повышение ставки дисконтирования до налогообложения на 1 процентный пункт (с 19,17% до 20,17%) приведет к уменьшению дисконтированных денежных потоков на 2 026 533 тыс. руб.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Основные средства (продолжение)

(b) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2025 г. основные средства, имеющие балансовую стоимость 1 090 206 тыс. руб., служили залоговым обеспечением кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2024 г. основные средства, имеющие балансовую стоимость 686 914 тыс. руб., служили залоговым обеспечением займов (Примечание 22).

(c) Основные средства на стадии строительства

В настоящий момент ведутся работы по реконструкции листопрокатного цеха №1 (ЛПЦ-1): разработка проектной документации, изготовление оборудования, устройство фундаментов прокатного стана.

В мае 2024 г. подписан контракт на разработку инжиниринга и поставку стана горячей прокатки, а также проведение шеф-монтажных работ. Выпуск первой продукции стана запланирован в 2027 году.

В конце 2019 г. Группа пересмотрела технические параметры проекта по ЛПЦ-1, по результатам которого приняла решение о нецелесообразности использования части оборудования, изначально предусмотренного проектом, в связи с его моральным устареванием. С учетом низкой вероятности возмещаемости авансов под данное оборудование, был начислен резерв под обесценение выданных авансов в сумме 558 875 тыс. руб. На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. указанные авансы в сумме 558 875 тыс. руб. остаются полностью зарезервированными.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. незавершенное строительство включает авансы по приобретению и строительству основных средств в сумме 3 624 225 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 730 062 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. дополнительного начисления резерва под обесценение авансов не было, так как вероятность их возмещаемости оценена как высокая).

В 2025 г. Группа капитализировала процентные расходы по кредитам и займам в сумме 1 185 926 тыс. руб. При этом ставка капитализации составила 22,5%. В 2024 г. Группа не капитализировала процентные расходы по кредитам и займам и курсовые разницы.

14. Активы в форме права пользования

В составе активов в форме права пользования числится здание, полученное по договору аренды, балансовая стоимость которого была оценена в размере дисконтированных будущих арендных платежей и по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 152 292 тыс. руб. В 2025 году Группа понесла затраты, связанные с произведенными улучшениями предметов аренды в общей сумме 283 092 тыс. руб. Указанные затраты связаны с ремонтом и реконструкцией арендованных офисных зданий, которая необходима для начала их эксплуатации, и отнесены на увеличение стоимости прав пользования активам. Договоры аренды офисных зданий не предусматривают компенсации арендодателем или иным лицом затрат Группы, связанных с арендуемыми объектами.

15. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные финансовые активы с учётом обесценения		
Ипотечные сертификаты участия	480 213	673 952
Долгосрочные займы выданные	-	20 985
Итого долгосрочные финансовые активы	480 213	694 937
Краткосрочные финансовые активы с учётом обесценения		
Краткосрочные займы выданные	1 075 670	5 401 202
Ипотечные сертификаты участия	246 865	263 142
Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении займов выданных	(17 086)	(69 503)
Итого краткосрочные финансовые активы	1 305 449	5 594 841

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. долгосрочные и краткосрочные займы были выданы связанным сторонам (Примечание 27).

Долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены ипотечными сертификатами участия, обеспеченными недвижимым имуществом Группы (Примечание 24 (b)). Согласно условиям размещения, данные финансовые активы должны быть погашены в период с 2026 г. по 2029 г.

Ниже приводится анализ финансовых активов по кредитному качеству:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Ипотечные сертификаты участия	Займы выданные	Ипотечные сертификаты участия	Займы выданные
Непросроченные и необесцененные без рейтинга	727 078	1 058 584	937 094	5 352 684
Итого непросроченные и необесцененные	727 078	1 058 584	937 094	5 352 684

16. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	4 105 210	5 796 575
Незавершенное производство	2 227 572	2 492 823
Готовая продукция и товары для перепродажи	660 622	579 596
Резерв под снижение стоимости запасов	(87 752)	(69 022)
Итого запасов	6 905 652	8 799 972
	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	(69 022)	(91 999)
Чистое изменение резерва под обесценение запасов	(18 730)	22 977
Остаток на 31 декабря	(87 752)	(69 022)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 018	3 699
в том числе:		
денежные права требования	1 018	3 699
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	1 018	3 699
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	1 011 110	1 077 306
Прочая дебиторская задолженность	609 141	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 590)	(3 676)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	1 617 661	1 073 630
Прочая дебиторская задолженность	137 543	157 173
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	40 012	108 403
Задолженность сотрудников Группы	1 457	1 100
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 797)	(12 566)
Итого дебиторская задолженность	176 215	254 110
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	1 793 876	1 327 740

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность в составе финансовых активов в сумме 609 141 тыс. руб. представлена процентами, начисленными на остаток задолженности по авансам выданным, не покрытый поставками сырья (Примечание 18).

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки:

	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	(16 242)	(16 198)
Признанный убыток от обесценения	(1 854)	(6 917)
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	11 346	6 263
Уменьшение, вызванное восстановлением резерва	1 363	610
Остаток на 31 декабря	(5 387)	(16 242)

Сумма обесценения предоплат по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 1 943 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 11 392 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

18. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 г. авансы в размере 4 783 716 тыс. руб. были выданы с условием начисления процентов на остаток задолженности, не покрытый поставками сырья (на 31 декабря 2024 г. авансы с аналогичными условиями отсутствовали).

19. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Срочные депозиты	707 082	1 042 662
Остатки на расчетных счетах	1 660 972	2 254 571
Денежные средства в кассе	1 600	1 684
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении	2 369 654	3 298 917
Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств	2 369 654	3 298 917

Срочные депозиты имеют срок погашения согласно договору менее 3 месяцев.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на расчетных счетах и в кассе		
Счета в банках, руб.	1 658 982	2 252 183
Счета в банках, юань	1 990	2 388
Денежные средства в кассе, руб.	1 600	1 684
Итого денежные средства на расчетных счетах и в кассе	1 662 572	2 256 255
Банковские депозиты, руб.	707 082	1 042 662
Итого банковских депозитов	707 082	1 042 662
Итого	2 369 654	3 298 917

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов, а также денежных средств, ограниченных в использовании, разбитые по уровню кредитного риска на основе данных рейтинговых агентств «Эксперт РА» и АКРА по национальной рейтинговой шкале, действительных на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.	
	Остатки на расчетных счетах и в кассе	Срочные депозиты	Денежные средства ограниченные в использовании	Остатки на расчетных счетах и в кассе	Срочные депозиты
рейтинг AAA	1 529 506	165 933	525 144	2 235 613	91 413
рейтинг AA	115	540 299	-	3 027	932 325
рейтинг A	130 779	850	-	15 554	18 924
рейтинг BBB	289	-	-	93	-
без рейтинга*	1 883	-	-	1 968	-
Итого	1 662 572	707 082	525 144	2 256 255	1 042 662

* Не имеющие кредитного рейтинга – остатки представлены наличными деньгами в кассе и прочими эквивалентами денежных средств

В консолидированном отчете о финансовом положении в составе оборотных активов по строке «Денежные средства ограниченные в использовании» отражены внутрироссийские аккредитивы на исполнение обязательства по оплате процентов по кредитным соглашениям. Срок ограничения использования денежных средств не превышает 12 месяцев. Балансовая стоимость данных аккредитивов на 31 декабря 2025 г. составляет 525 144 тыс. руб.

20. Капитал и резервы**(а) Акционерный капитал**

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обыкновенные акции		
Разрешенные к выпуску и оплаченные денежными средствами обыкновенные акции (шт.)	498 454 822	498 454 822
Номинальная стоимость	1,00 руб.	1,00 руб.
Акционерный капитал	498 455	498 455
Корректировка в соответствии с стандартом МСФО 29	2 606 253	2 606 253
Акционерный капитал	3 104 708	3 104 708
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Разрешенные к выпуску и оплаченные денежными средствами обыкновенные акции (шт.)	498 454 822	498 454 822
Собственные акции, выкупленные у акционеров (шт.)	(109 563 500)	(109 563 500)
Акции в обращении	388 891 322	388 891 322

Все обыкновенные акции дают одинаковые права в отношении остаточных активов Компании. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 109 563 500 акций Компании. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями.

20. Капитал и резервы (продолжение)

(a) Акционерный капитал (продолжение)

8 октября 2025 г. внеочередным общим собранием акционеров Компании было принято решение об уменьшении ее уставного капитала путем погашения принадлежащих Компании собственных акций в количестве 109 563 500 штук, находящихся на казначейском счете эмитента. Соответствующие изменения были внесены в Устав Компании и зарегистрированы в органе, осуществляющем государственную регистрацию юридических лиц, 20 января 2026 г. Уменьшение уставного капитала и погашение собственных акций будет отражено в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2026 г.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности и ограничивается величиной нераспределённой прибыли на отчетную дату.

В 2025 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались. В сентябре 2024 г. Компания объявила дивиденды акционерам в размере 77 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме 38 381 021 тыс. руб., в том числе в отношении собственных выкупленных акций в сумме 8 436 390 тыс. руб.

21. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. структура капитала Группы состояла из заемных средств сумме 18 541 072 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 17 353 431 тыс. руб.), акционерного капитала в сумме 3 104 708 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 3 104 708 тыс. руб.) и нераспределенной прибыли в сумме 9 186 928 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 10 575 228 тыс. руб.).

Руководство Группы ежегодно анализирует структуру капитала Группы. В рамках такого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, относящиеся к каждой категории в составе капитала.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 24.

	Номинальная процентная ставка 31 декабря 2025 г.	Номинальная процентная ставка 31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные кредиты и займы				
Обеспеченные банковские кредиты	21,36 - 21,45%	-	6 295 154	-
Обеспеченные займы	18,50%	23,50%	500 000	700 000
Прочие займы без обеспечения	0%	-	186 200	-
Итого			6 981 354	700 000
Краткосрочные кредиты и займы				
Обеспеченные банковские кредиты	18,80 - 19,00%	23,80 - 25,99%	9 116 609	7 143 949
Банковские кредиты без обеспечения	19,70%	23,29 - 23,80%	2 011 739	5 336 717
Обеспеченные займы	18,50%	23,50%	234 752	249 050
Прочие займы без обеспечения	17,00%	11,00 - 22,00%	196 618	3 923 715
Итого			11 559 718	16 653 431

Кредиты и займы выражены в российских рублях, если не указано иное.

В 2025 г. Группа частично погасила заем по ипотечным сертификатам участия в размере 200 000 тыс. руб. (в 2024 г. – 100 000 тыс. руб.). 17 июня 2024 г. Группой был погашен облигационный заем в связи с истечением срока обращения.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. неиспользованные лимиты по кредитным линиям составляют 2 960 068 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 13 500 830 тыс. руб.), по договорам займов с материнской компанией – 6 637 405 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2 133 114 тыс. руб.).

В соответствии с условиями соглашений по обеспеченным и необеспеченным кредитам, указанным в таблице выше, Группа обязана соблюдать ряд финансовых ограничительных условий (ковенантов) на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, в том числе соотношение долга к EBITDA, поддержание уровня рентабельности от продаж и другие.

Руководство регулярно проверяет соблюдение кovenантов. Недавние геополитические события повлияли на отношения между банками и коммерческими организациями, включая Группу. Однако обстоятельства не повлияли на способность Группы обслуживать свой долг.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и в течение 2025 г. Группой были нарушены некоторые ограничительные условия, предусмотренные кредитными договорами с банками, и Группа не получила письменные отказы соответствующих банков от права досрочного истребования задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа соблюдала ограничительные условия по кредитным договорам.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Кредиты и займы (продолжение)**Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности**

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы	
	2025 г.	2024 г.
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности на 1 января	17 353 431	1 407 465
Получение кредитов и займов	24 735 971	18 167 570
Погашение основной части задолженности	(23 444 500)	(2 445 488)
Проценты начисленные	3 673 319	1 553 532
Проценты уплаченные	(3 758 607)	(1 329 648)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(18 542)	-
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности на 31 декабря	18 541 072	17 353 431

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 947 589	2 159 598
Итого финансовая задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	1 947 589	2 159 598
Авансы полученные	2 691 787	5 386 495
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	712 101	822 279
Кредиторская задолженность перед сотрудниками Группы	504 397	499 283
Задолженность по дивидендам	153 355	181 958
Прочая кредиторская задолженность	3 447	5 123
Итого кредиторская задолженность	4 065 087	6 895 138
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	6 012 676	9 054 736

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

24. Справедливая стоимость и управление рисками**(а) Управление финансовыми рисками**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 24 (b) (i));
- риск ликвидности (Примечание 24 (b) (ii));
- рыночный риск (Примечание 24 (b) (iii));
- валютный риск (Примечание 24 (b) (iv));
- процентный риск (Примечание 24 (b) (v)).

Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

(b) Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы, а также за разработку и контроль соблюдения политик управления рисками.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы торговой и прочей финансовой дебиторской задолженностью покупателей и финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату представлен ниже:

	Прим.	Балансовая стоимость на	
		конец года, закончившегося	
		31 декабря	31 декабря
		2025 г.	2024 г.
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	17	1 618 679	1 077 329
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	15	1 785 662	6 289 778
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе ограниченные в использовании	19	2 893 198	3 297 233
Итого		6 297 539	10 664 340

Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер повышения качества кредита, описанных в Примечании 15, а также в Примечании 24 (b) (i) Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность.

Концентрация кредитного риска

Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска, получая отчеты с перечнем общих сумм остатков по контрагентам, превышающих 50 млн руб. На 31 декабря 2025 г. у Группы было шесть контрагентов (на 31 декабря 2024 г.: семь контрагентов), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 50 млн руб. Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 1 279 856 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 655 347 тыс. руб.), или 79% от общего объема торговой и прочей дебиторской задолженности без учета резерва под обесценение (на 31 декабря 2024 г.: 61%). Процентные депозиты Группы на 31 декабря 2025 г. размещены в четырех банках (на 31 декабря 2024 г.: в четырех банках).

На 31 декабря 2025 г. у Группы было два контрагента, которым были выданы процентные займы (на 31 декабря 2024 г.: четыре контрагента).

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя или заказчика. Руководство Группы анализирует платежеспособность заказчика, принимая во внимание его финансовое состояние, опыт прошлых сделок и другие факторы.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(i) Кредитный риск (продолжение)**

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины кредитных убытков. Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в стандарте МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором рассчитывается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой финансовой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована в соответствии с матрицей оценочных резервов на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 12 месяцев на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Ожидаемый кредитный убыток рассчитывается как сумма задолженности контрагента, умноженная на процент резервирования по его группе в матрице оценочных резервов.

Группа выполняет оценку кредитного риска в отношении прочей финансовой задолженности с рассмотрением финансовой информации контрагентов и с определением на основании проведенного анализа вероятности дефолта в соответствии с методологией АКРА. Уровень рейтинга кредитного риска балансовой стоимости прочей финансовой задолженности: без рейтинга.

Группа проводит регулярную проверку своей методики и допущений для оценки ожидаемых кредитных убытков с целью уменьшения расхождений между оценочными значениями и фактическими убытками от обесценения финансовых активов. Такой анализ проводится как минимум один раз в год.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. дебиторская задолженность Группы на сумму 27 059 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 137 506 тыс. руб.) была обеспечена запасами на сумму 30 256 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 140 707 тыс. руб.). Группа сохраняет право собственности на проданные запасы до тех пор, пока задолженность не будет погашена.

Ниже приводится анализ торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Валовая сумма	Сумма резерва	Валовая сумма	Сумма резерва
Торговая дебиторская задолженность				
Непросроченная	836 159	-	1 005 060	-
Просроченная на срок менее 90 дней	160 967	(154)	68 036	-
Просроченная на срок от 90 до 180 дней	541	(80)	1 531	(997)
Просроченная на срок от 180 до 365 дней	10 050	(1 548)	433	(433)
Просроченная на срок больше года	3 393	(808)	2 246	(2 246)
Итого	1 011 110	(2 590)	1 077 306	(3 676)
	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Валовая сумма	Сумма резерва	Валовая сумма	Сумма резерва
Прочая дебиторская задолженность				
Непросроченная	609 141	-	-	-
Итого	609 141	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2025 г. прочая долгосрочная финансовая дебиторская задолженность на сумму 1 018 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 3 699 тыс. руб.) не является просроченной.

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)

(i) Кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. непросроченная и необесцененная финансовая дебиторская задолженность была представлена в основном задолженностью российских компаний оптовой торговли металлопрокатом и прочими металлоизделиями.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Руководство считает, что кредитный риск в отношении долгосрочных финансовых активов является незначительным для деятельности Группы. Долгосрочные финансовые активы представлены главным образом ипотечными сертификатами участия, обеспеченными недвижимым имуществом Группы (Примечание 15).

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. краткосрочные финансовые активы представлены главным образом займами, выданными связанным сторонам. Группа выполняет оценку кредитного риска в отношении краткосрочных финансовых активов с рассмотрением финансовой информации контрагентов и с определением на основании проведенного анализа вероятности дефолта в соответствии с методологией АКРА. На основании проведенной оценки кредитного риска Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 8 (d)).

(ii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа контролирует риск нехватки денежных средств, используя планирование текущей ликвидности. Руководство анализирует даты платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозы денежных потоков от операционной деятельности, что позволяет управлять риском ликвидности. Также Группа поддерживает достаточный уровень денежных средств на расчетных счетах и уровень неиспользованного лимита по одобренным кредитам и займам (Примечание 22).

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)

(ii) Риск ликвидности (продолжение)

Подверженность риску ликвидности

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
31 декабря 2025 г.									
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	15 411 763	22 095 103	10 395 236	679 797	1 348 511	3 522 288	1 335 431	1 206 079	3 607 761
Банковские кредиты без обеспечения	2 011 739	2 153 430	2 153 430	-	-	-	-	-	-
Обеспеченные займы	734 752	947 858	196 690	148 962	269 286	232 514	100 406	-	-
Прочие необеспеченные займы	382 818	408 861	-	222 661	186 200	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	2 451 986	2 451 986	2 451 986	-	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	159 182	309 889	17 216	17 216	34 432	34 432	34 432	34 432	137 729
Итого	21 152 241	28 367 127	15 214 558	1 068 636	1 838 429	3 789 234	1 470 269	1 240 511	3 745 490
31 декабря 2024 г.									
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	7 143 949	8 320 543	1 100 381	7 220 162	-	-	-	-	-
Банковские кредиты без обеспечения	5 336 717	5 855 600	2 446 680	3 408 920	-	-	-	-	-
Обеспеченные займы	949 050	1 403 502	253 256	185 405	335 012	288 012	241 302	100 515	-
Прочие необеспеченные займы	3 923 715	4 656 254	602	4 655 652	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	2 658 881	2 658 881	2 658 881	-	-	-	-	-	-
Итого	20 012 312	22 894 780	6 459 800	15 470 139	335 012	288 012	241 302	100 515	-

* Включает в себя торговую кредиторскую задолженность и задолженность перед сотрудниками Группы

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(iii) Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности финансовых активов.

(iv) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль.

В отношении монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из балансов финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, была следующей:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Долл. США	Евро	Юань Китай	Долл. США	Евро	Юань Китай
Торговая дебиторская задолженность	124 332	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 990	-	-	2 388
Торговая кредиторская задолженность	(106 788)	(2 168)	(36 374)	(147 732)	(27 879)	(141 545)
Общая величина, подверженная риску	17 544	(2 168)	(34 384)	(147 732)	(27 879)	(139 157)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в российских рублях	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2025 г.	2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
1 доллар США	83,6203	92,5652	78,2267	101,6797
1 евро	94,3095	100,2154	92,0938	106,1028
1 юань, Китай	11,5674	12,7433	11,1592	13,4272

Анализ чувствительности

Ослабление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2025 г. уменьшило бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(iv) Валютный риск (продолжение)**

	Капитал	Прибыль/ Убыток
2025 г.		
Доллары США (10% укрепление доллара)	1 754	1 754
Евро (10% укрепление евро)	(217)	(217)
Юани (10% укрепление юаня)	(3 438)	(3 438)
2024 г.		
Доллары США (10% укрепление доллара)	(14 773)	(14 773)
Евро (10% укрепление евро)	(2 788)	(2 788)
Юани (10% укрепление юаня)	(13 916)	(13 916)

(v) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что изменения плавающих процентных ставок отрицательно повлияют на финансовые результаты Группы.

На 31 декабря 2025 г. плавающие процентные ставки установлены для займов, полученных от ООО «Управляющая компания «Гамма-Групп» и от материнской организации, в размере ключевой ставки +2,5% и ключевой ставки +1% соответственно. На 31 декабря 2025 г. плавающие процентные ставки по банковским кредитам колеблются от ключевой ставки +2,8% до ключевой ставки +5,45%.

На 31 декабря 2024 г. плавающие процентные ставки установлены для займов, полученных от ООО «Управляющая компания «Гамма-Групп» и от материнской организации, в размере ключевой ставки +2,5% и ключевой ставки +1% соответственно. На 31 декабря 2024 г. плавающие процентные ставки по банковским кредитам колеблются от ключевой ставки +2,29% до ключевой ставки +4,99%.

На 31 декабря 2025 г. ключевая ставка составляет 16% (на 31 декабря 2024 г.: 21%).

Подверженность Группы процентному риску связана с изменением процентных ставок на рынке банковского кредитования и рынке долгового капитала, что влияет на стоимость кредитов и займов. Процентный риск для плавающих процентных ставок обусловлен возможным изменением ключевой ставки Банком России в рамках государственного регулирования. В рамках управления риском изменения процентной ставки Группа постоянно анализирует влияние изменения процентных ставок на ее финансовую устойчивость и предпринимает соответствующие меры, в том числе посредством выдачи займов по плавающей процентной ставке, зависящей от Ключевой ставки Банка России, а также размещения банковских депозитов.

Если бы на 31 декабря 2025 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам были на 1% ниже/выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 129 850 тыс. руб. больше/меньше.

Если бы на 31 декабря 2024 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам были на 1% ниже/выше, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 63 311 тыс. руб. больше/меньше.

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(с) Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

(i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы существуют активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых раскрытие справедливой стоимости требуется стандартами финансовой отчетности МСФО. Оценка справедливой стоимости всех таких активов и обязательств была отнесена к Уровню 3 в иерархии оценки справедливой стоимости, за исключением денежных средств на банковских счетах до востребования, а также срочных депозитов, которые относятся к Уровню 2.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, ипотечных сертификатов участия, учитываемых по амортизируемой стоимости, денежных средств и их эквивалентов, займов выданных, а также кредиторской задолженности, кредитов и займов, полученных в рублях, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. приблизительно соответствовала их балансовой стоимости.

(d) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы финансовых активов в составе дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	31 декабря 2025 г.	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
Валовые суммы	1 063 129	1 379 086
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями стандарта МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	1 063 129	1 379 086
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	341 798	341 798
Нетто-сумма	721 331	1 037 288

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(d) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения (продолжение)**

	31 декабря 2024 г.	
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
Валовые суммы	185 218	101 503
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями стандарта МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении	185 218	101 503
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	10 501	10 501
Нетто-сумма	174 717	91 002

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. в составе заемных средств Группа отражает заем, полученный от ООО «Управляющая компания «Гамма-Групп», обеспеченный залогом имущества Группы (Примечание 22). Одновременно на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. в составе финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа отражает выкупленные ипотечные сертификаты участия, доверительным управляющим по которым является ООО «Управляющая компания «Гамма-Групп» (Примечание 15). На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы не было юридически закрепленного права осуществлять взаимозачет данных финансовых активов и обязательств.

25. Договорные обязательства

Сумма обязательств будущих периодов по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составила 4 605 298 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г.: 10 429 976 тыс. руб.).

26. Условные активы и обязательства**(a) Судебные разбирательства**

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), инициированных в процессе её обычной хозяйственной деятельности. По мнению Руководства, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результат операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Группы и которые не отражены в данной консолидированной финансовой отчетности Группы и не раскрыты в примечаниях к ней.

26. Условные активы и обязательства (продолжение)

(b) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция Руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации продолжает совершенствоваться, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели и/или направленных исключительно на получение налоговой выгоды в виде уменьшения налоговых обязательств или операций с недобросовестным контрагентом, не соблюдающим требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Так как российское налоговое законодательство часто не содержит четкого руководства по некоторым вопросам либо предполагает вариативность интерпретаций одних и тех же положений, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

27. Связанные стороны

(a) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Ключевыми руководящими сотрудниками являются директора Компании, члены совета директоров, а также директора дочерних предприятий Компании.

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 9):

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и премии	89 552	85 367
Обязательные взносы в Социальный фонд России	19 975	19 130
Итого	109 527	104 497

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Связанные стороны (продолжение)**(b) Операции с участием материнской организации**

Информация об операциях и балансах Группы с материнской организацией представлена в следующих таблицах:

	2025 г.	2024 г.
Получение займов	186 200	5 868 400
Погашение займов	(3 690 490)	(2 001 514)
Начисление процентов по займам	85 472	402 196
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность по полученным займам	(382 817)	(3 905 172)

(c) Операции с участием ассоциированных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа имеет два ассоциированных предприятия. Общая сумма выручки данных предприятий за 2025 г. составила 0 тыс. руб. (за 2024 г.: 52 831 тыс. руб.). Группа не учитывает данные предприятия методом долевого участия, так как чистые активы, финансовый результат данных предприятий, а также стоимость инвестиций в данные предприятия являются несущественными для целей представления в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Информация об операциях и балансах Группы с участием ассоциированных предприятий представлена в следующих таблицах:

	2025 г.	2024 г.
Выручка	-	21 848
Себестоимость – услуги	-	(11)
Административные расходы	-	(188)
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 204	6 495
Авансы полученные	(732)	(1 024)

(d) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях и балансах Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах:

	2025 г.	2024г.
Выручка	195 304	169 073
Себестоимость – закупки материалов	(6 912 795)	(7 254 800)
Коммерческие расходы – услуги	(271 257)	(429 750)
Управленческие расходы	(1 541)	(3 792)
Процентные доходы по выданным авансам	1 135 869	-
Процентные доходы по займам выданным	604 816	3 190 655
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	52 417	128 274
Процентные расходы по арендным обязательствам	(15 793)	-
Прочие расходы	(121 035)	(149 528)

Группа «Ашинский металлургический завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Связанные стороны (продолжение)

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	616 348	38 878
Предоплаты	4 783 716	6 885 875
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 260 179)	(1 435 198)
Авансы полученные	(18 742)	(22 860)
Обязательства по аренде	(159 182)	-
Предоставленные займы	1 075 670	5 422 187

Прочие связанные стороны в основном представлены компаниями, находящимися под контролем акционеров, обладающих конечным контролем над Группой.

Операции со связанными сторонами проводились на обычных коммерческих условиях.

28. События после отчетной даты

20 января 2026 года произошло уменьшение Уставного капитала Группы путем погашения собственных акций. Уставный капитал с 20 января 2026 года составляет 388 891 322 рублей.