

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ИНК-КАПИТАЛ»**

**Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность по стандартам финансовой отчетности МСФО

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

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация.....	5
2. Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике	5
3. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	20
4. Основные средства	23
5. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия.....	26
6. Разведочные и оценочные активы.....	28
7. Товарно-материальные запасы	28
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	28
9. НДС и прочие налоги к возмещению.....	29
10. Денежные средства и их эквиваленты	29
11. Кредиты и займы.....	29
12. Резерв на ликвидацию основных средств и восстановление месторождений	31
13. Акционерный капитал	31
14. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	32
15. НДС и прочие налоги к уплате	33
16. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	33
17. Выручка	34
18. Себестоимость продаж	34
19. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы.....	35
20. Финансовые доходы и расходы.....	35
21. Расходы по налогу на прибыль.....	35
22. Базовый и разводненный убыток на акцию/Базовая и разводненная прибыль на акцию.....	37
23. Операции со связанными сторонами	38
24. Управление финансовыми рисками	39
25. Финансовые инструменты по категориям	43
26. Условные и договорные обязательства	43
27. Сегментная информация	46
28. События после отчетной даты	46

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «ИНК-Капитал»:

Мнение

По нашему мнению, раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «ИНК-Капитал» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с основой подготовки, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

Мы независимы по отношению к 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.

Важные обстоятельства – основы подготовки

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором описываются основы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, в отношении которого мы выпустили отдельное аудиторское заключение, в котором мы выразили немодифицированное мнение в отношении указанной консолидированной финансовой отчетности, для Акционеров и Совета директоров Акционерного общества «ИНК-Капитал», датированное 28 апреля 2026 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года (но не включает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о раскрываемой 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 раскрываемой 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности с основами подготовки, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, за определение того, что основы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности является приемлемой с учетом конкретных обстоятельств, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.



Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что раскрываемая 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 раскрываемой 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 раскрываемой 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 раскрываемой 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;
- 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 раскрываемой 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Мациборко Максим Иванович.

28 апреля 2026 года

Москва, Российская Федерация



М. М. Мациборко

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО * ОГРН 1027700148437
Технологии Доверия - Аудит *
Technologies of Trust - Audit *
МОСКВА

Мациборко Максим Иванович, 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 – 21906105366)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	17	383 815	451 995
Себестоимость продаж	18	(271 523)	(240 380)
Валовая прибыль		112 292	211 615
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	19	(56 720)	(49 506)
Убыток от обесценения объектов основных средств	4	(326 800)	(116 208)
Прочие операционные расходы, нетто		(5 358)	(2 260)
Курсовые разницы, нетто		(9 721)	(2 171)
Налоговый эффект от прочих разниц		(7 396)	-
Финансовые доходы	20	3 523	2 340
Финансовые расходы	20	(6 004)	(934)
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	5	143	6 128
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(296 041)	49 004
Доходы по налогу на прибыль	21	25 698	6 954
(Убыток) / прибыль за год, причитающаяся		(270 343)	55 958
– акционерам Компании		(267 222)	54 996
– неконтролирующей доле участия		(3 121)	962
Прочий совокупный доход			-
Итого совокупный (убыток) / доход, относимый на:		(270 343)	55 958
– акционеров Компании		(267 222)	54 996
– неконтролирующую долю участия		(3 121)	962
(Базовый и разводненный убыток) / Базовая и разводненная прибыль на акцию (млн руб.)	22	(8,91)	1,83

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 28 апреля 2026 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	378 933	609 154
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	5	57 824	57 415
Гудвилл		752	752
Нематериальные активы		8 197	5 281
Активы в форме права пользования	16	6 117	8 081
Разведочные и оценочные активы	6	51 254	36 399
Отложенные налоговые активы	21	44 232	19 385
		547 309	736 467
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	7	31 631	38 070
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	24 345	40 040
Авансы, выданные поставщикам, и расходы будущих периодов		5 825	8 075
Краткосрочные займы выданные		44	61
Предоплата по налогу на прибыль		150	2
НДС и прочие налоги к возмещению	9	8 946	12 125
Денежные средства и их эквиваленты	10	3 857	33 317
		74 798	131 690
ИТОГО АКТИВЫ		622 107	868 157
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	30	30
Добавочный капитал		2 005	2 005
Прочие резервы		(175)	(175)
Нераспределенная прибыль		421 093	688 621
КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К АКЦИОНЕРАМ		422 953	690 481
Неконтролирующая доля участия		3 349	6 510
ИТОГО КАПИТАЛ		426 302	696 991
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	21	7 707	4 955
Обязательства по аренде	16	5 848	6 169
Кредиты и займы	11	-	5 000
Резерв на ликвидацию основных средств и восстановление месторождений	12	358	569
		13 913	16 693
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	88 982	82 071
Задолженность по выплате дивидендов		-	210
Авансы, полученные от покупателей		14 030	4 558
Налог на прибыль к уплате		113	2 384
НДС и прочие налоги к уплате	15	14 866	15 551
Обязательства по аренде	16	1 058	1 578
Кредиты и займы	11	62 843	48 121
		181 892	154 473
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		622 107	868 157

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 28 апреля 2026 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Акционер- ный капитал	Добавоч- ный капитал	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 г.	30	2 005	(175)	634 178	636 038	5 798	641 836
Прибыль за год	-	-	-	54 996	54 996	962	55 958
Итого совокупный доход за 2024 год	-	-	-	54 996	54 996	962	55 958
Дивиденды начисленные (Примечание 13)	-	-	-	-	-	(250)	(250)
Прочее движение капитала	-	-	-	(553)	(553)	-	(553)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	30	2 005	(175)	688 621	690 481	6 510	696 991
Убыток за год	-	-	-	(267 222)	(267 222)	(3 121)	(270 343)
Итого совокупный убыток за 2025 год	-	-	-	(267 222)	(267 222)	(3 121)	(270 343)
Дивиденды начисленные (Примечание 13)	-	-	-	-	-	(250)	(250)
Списание неустребованных дивидендов (Примечание 13)	-	-	-	-	-	210	210
Прочее движение капитала	-	-	-	(306)	(306)	-	(306)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	30	2 005	(175)	421 093	422 953	3 349	426 302

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА
ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		(296 041)	49 004
С корректировкой на:			
Амортизацию	18, 19	33 168	51 897
Убыток от обесценения объектов основных средств	4	326 800	116 208
Налоговый эффект от прочих разниц		1 184	-
Долю в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	5	(143)	(6 128)
Финансовые доходы	20	(3 523)	(2 340)
Финансовые расходы	20	6 004	934
Расходы / (доходы) по курсовым разницам		9 721	2 171
Прочие неденежные доходы и расходы, нетто		1 415	3 275
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		78 585	215 021
Изменения в оборотном капитале			
Изменение товарно-материальных запасов	7	6 284	2 694
Изменение задолженности покупателей и заказчиков, авансов, выданных поставщикам, прочей дебиторской задолженности и налогов к возмещению	8, 24	12 528	(5 421)
Изменение задолженности перед поставщиками и подрядчиками и прочей кредиторской задолженности, авансов, полученных от покупателей, и налогов к уплате	14, 15	13 945	12 424
Налог на прибыль уплаченный	21	-	(16 997)
Проценты по депозитам полученные		3 523	1 780
Проценты по кредитам и займам уплаченные	11	(4 793)	-
ЧИСТАЯ СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		110 072	209 501
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(124 291)	(199 536)
Поступления от реализации основных средств		12	72
Приобретение дочерних компаний		-	(993)
(Приобретение) / выбытие нематериальных активов		(3 636)	(942)
Займы выданные		-	(90)
Проценты по кредитам и займам уплаченные	11	(5 733)	(3 126)
Вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	5	(518)	(1 723)
Поступления от ассоциированных организаций и совместных предприятий	5	51	23
Расходы на изучение и разработку месторождений	6	(11 805)	(6 751)
ЧИСТАЯ СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(145 920)	(213 066)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Получение кредитов и займов	11	195 145	165 882
Погашение кредитов и займов	11	(185 768)	(128 580)
Выплата дивидендов	13	(250)	(250)
Платежи по аренде	16	(1 918)	(2 192)
ЧИСТАЯ СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ / (ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В) ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		7 209	34 860
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(28 639)	31 295
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	33 317	5 913
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	3 857	33 317
Влияние изменения курса валюты на денежные средства и их эквиваленты		(821)	(3 891)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «ИНК-Капитал» (далее «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые – «Группа») занимаются разработкой месторождений нефти и прочих полезных ископаемых, разведкой и добычей нефти в Иркутской области, Красноярском крае и Республике Саха (Якутия) в Российской Федерации.

Компания была учреждена в марте 2008 г. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. непосредственной материнской компанией Группы являлось российское юридическое лицо, конечным контролирующим владельцем и основным бенефициаром Группы являлось физическое лицо.

Компания зарегистрирована по адресу: 664007, Российская Федерация, г. Иркутск, Большой Литейный проспект, д. 4.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы:

- а) была подготовлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, путем исключения (в том числе методом агрегации) из нее ряда сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам, на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», постановления Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и постановления Правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- б) не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, так как не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО;
- в) подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам, и, как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на принципах подготовки, описанных выше, и учетной политике, основанной на принципах и положениях, изложенных в стандартах финансовой отчетности МСФО, действовавших по состоянию на 1 января 2024 года. Группа раскрыла существенную информацию об учетной политике в данном примечании ниже.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную раскрываемую консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Группы.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. ее краткосрочные обязательства превысили оборотные активы на 107 094 млн руб. Также за 2025 год Группа получила чистый убыток в размере 270 343 млн руб., основная часть убытка сформирована за счет списания стоимости основных средств в результате признания убытка от обесценения в размере 326 800 млн руб. Тем не менее, при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в применении допущения о непрерывности деятельности Группы руководство основывалось на следующем:

- учитывая конъюнктуру процентных ставок в течение 2024-2025 года и сумму неиспользованных кредитных линий, объем краткосрочного кредитования превысил объем долгосрочных кредитов на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, что не рассматривается Группой как негативное влияние на ликвидность. Данное соотношение краткосрочных и долгосрочных кредитов позволило оптимизировать процентные расходы в 2025 и 2024 году, а также обеспечит снижение процентной нагрузки при рефинансировании кредитных линий в 2026 году в случае снижения ключевой ставки Центральным Банком в течение 2026 года.
- по состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имеются неиспользованные лимиты в открытых долгосрочных кредитных линиях на сумму 163 189 млн руб.
- реализована программа повышения операционной эффективности, включающая сокращение затрат;
- ликвидность будет также поддерживаться за счет операционного денежного потока в прогнозном периоде.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2025 года, 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).

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:

- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту 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 раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты); в настоящее время Группа оценивает и анализирует необходимость изменений в учетных системах, внутренних процессах подготовки отчетности, структуре отчета о прибылях и убытках, а также в формате и содержании примечаний. Ожидается, что данные поправки не повлияют на экономические показатели Группы, но потребует пересмотра формы и структуры отчетности, а также дополнительных раскрытий;

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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 классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту 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 стандарту МСФО (IFRS) 1, стандарту МСФО (IFRS) 7, стандарту МСФО (IFRS) 9, стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- 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 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);
- 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).

В настоящее время Группа оценивает влияние новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений к ним на консолидированную финансовую отчетность Группы. Ожидается, что данные поправки к стандартам, за исключением поправок к стандарту МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утраты контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Совместная деятельность. Инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по методу долевого участия.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по первоначальной стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Монетарные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте на 31 декабря 2025 и 2024 гг., пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на конец отчетного периода.

Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей или убытков как курсовые разницы.

Официальный курс доллара США по отношению к российскому рублю, установленный Центральным банком Российской Федерации, составил 78,23 руб. за один доллар США и 101,68 руб. за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно. Средний курс доллара США по отношению к российскому рублю составил 83,42 руб. за один доллар США в 2025 году и 92,44 руб. за один доллар США в 2024 году.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы, связанные с разведкой и добычей нефти и прочих полезных ископаемых. Деятельность по разведке и добыче нефти и прочих полезных ископаемых отражается по методу учета результативных затрат, в соответствии с которым затраты, связанные с приобретением прав на разведку и разработку участков недр с недоказанными и доказанными запасами нефти и прочих полезных ископаемых, а также затраты, связанные с бурением и обустройством эксплуатационных скважин, включая скважины, оказавшиеся нерезультативными, и соответствующее производственное оборудование, капитализируются. Затраты на поисково-разведочные работы, в том числе затраты на геологические и геофизические работы и затраты на содержание и сохранение неразработанных объектов, списываются на расходы по мере их возникновения. Стоимость бурения разведочных скважин, в которых обнаружили нефтяные и запасы прочих полезных ископаемых, капитализируется до момента определения, являются ли обнаруженные запасы доказанными. В случае, если доказанные запасы не обнаружены, стоимость разведочных скважин списывается на расходы.

На месторождениях, где требуются значительные капитальные вложения для начала добычи, разведочные скважины отражаются как актив, если обнаруженные запасы оправдывают перевод скважины в эксплуатационный фонд и, если проводится или безусловно планируется проведение дополнительного разведочного бурения. Группа не капитализирует стоимость других разведочных скважин в течение периода, превышающего один год, за исключением случаев обнаружения доказанных запасов.

Обязательства, связанные с окончанием срока полезного использования активов. Расчетные затраты на демонтаж единицы основных средств (обязательства по выводу актива из эксплуатации) включаются в стоимость объекта основных средств в момент приобретения. Изменение дисконтированной величины резерва на ликвидацию основных средств и восстановление месторождений с течением времени относится на прибыли или убытки в каждом периоде и отражается в составе финансовых расходов.

Прочие изменения резерва на ликвидацию основных средств и восстановление месторождений, связанные с изменением ставки дисконтирования, изменением предполагаемого способа погашения обязательства или величины самого обязательства, учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в том периоде, в котором они произошли. Эффект от данных изменений увеличивает или уменьшает балансовую стоимость соответствующего актива.

Обязательство по восстановлению вырубленных лесов. Обязательство по восстановлению вырубленных лесов признается в связи с принятыми изменениями в Лесной кодекс Российской Федерации, вступившими в силу с 1 января 2019 г. С указанной даты объем вырубленного Группой леса подлежит восстановлению в течение одного года со дня завершения лесозаготовок в соответствии с проектом лесовосстановления или проектом лесоразведения в порядке, установленном Правительством Российской Федерации. Сумма обязательства представляет собой произведение величины физического объема вырубки на отчетную дату и средней стоимости работ по восстановлению леса на соответствующей территории Российской Федерации.

При расчете этого обязательства дисконтирование не применяется в силу его краткосрочного характера. Изменения в обязательстве, связанные с изменением ожидаемой стоимости возмещения или расчетного объема, рассматриваются как изменения в бухгалтерской оценке в отчетном периоде. По состоянию на 31 декабря 2025 г. данное обязательство, величина которого составляла 1 479 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 1 449 млн руб.), было включено в состав прочей кредиторской задолженности (Примечание 14).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Себестоимость активов, созданных собственными силами, включает прямые затраты на материалы, на оплату труда, пропорциональную долю амортизации активов, которые использовались при строительстве, и соответствующую часть накладных расходов Группы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученным доходом от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год.

Обесценение основных средств, разведочных и оценочных активов. На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы.

Износ, истощение и амортизация. Амортизация затрат на приобретение прав на разведку, разработку месторождений и затрат на разработку участков недр с доказанными запасами нефти и прочих полезных ископаемых начисляется по методу единицы произведенной продукции исходя из данных о разрабатываемых извлекаемых и рентабельных запасов, подтвержденные независимыми оценщиками в соответствии с российской классификацией запасов месторождений полезных ископаемых (до 2025 г. – данные о доказанных запасах и доказанных разрабатываемых запасах соответственно, подтвержденных независимым оценщиком в соответствии с критериями, утвержденными PRMS) (Примечание 3).

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода списания их стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования:

	<u>Срок полезного использования (число лет)</u>
Здания и сооружения	3-30
Машины и оборудование	2-30
Основные средства, связанные с производством полимеров	2-30
Прочие активы	2-30

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента.

Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении.

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. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками и методы оценки доходности активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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»).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, существенное изменение срока погашения обязательства, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту.

Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в раскрываемом 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 (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы. Нематериальные активы в основном, включают капитализированное программное обеспечение, лицензии на технологии производства и лицензии на добычу полезных ископаемых. Все нематериальные активы Группы делятся на активы с определенным сроком использования, которые амортизируются и активы с неопределенным сроком использования, которые не амортизируются. Срок полезного использования для НМА с определенным сроком использования является период времени, на протяжении которого организация предполагает использовать этот актив.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по методу эффективной ставки процента.

Авансы. Авансы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как внеоборотные, если ожидается, что связанные с ними товары или услуги будут получены в течение периода свыше года или актив, к которому они относятся, будет первоначально классифицирован как внеоборотный. Авансы на приобретение активов отражаются в балансовой стоимости актива в момент приобретения Группой контроля над активом, если вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с активом, является высокой. Прочие авансы списываются в состав прибылей или убытков в момент получения соответствующих товаров или услуг. В случае наличия признаков того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, их балансовая стоимость списывается и соответствующий убыток от обесценения признается составе прибылей и убытков текущего периода.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы (ТМЗ) учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость ТМЗ определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по заемным средствам.

Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена как добавочный капитал.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения раскрываемой консолидированной финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании о событиях после отчетной даты. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Базисом для распределения является чистая прибыль отчетного года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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 процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

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 займам, которые не были бы понесены, если бы Группа не имела капитальных затрат по данным квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные проценты по займам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда займы берутся с целью приобретения квалифицируемого актива. В этом случае фактические понесенные затраты по займам за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств капитализируются

Текущий и отложенный налог прибыль. Налог на прибыль отражается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. 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. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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 отгрузки (передачи) 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. Налоговое законодательство допускает зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, не урегулированный на отчетную дату (НДС к возмещению и НДС к уплате), отражается в раскрываемой консолидированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, относящегося к долгосрочной части реструктурированных обязательств, который отражается в составе внеоборотных активов.

При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх социальных взносов.

Активы в форме права пользования. Группа арендует оборудование, используемое для осуществления основной производственной деятельности. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Группа приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, основанного на индексе или ставке и первоначально оцененного с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

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, имеющихся 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;

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Руководству Группы, принимающему операционные решения. Руководство Группы, принимающее операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. 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.

Признание выручки. 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 налога на добавленную стоимость.

Выручка от продажи признается на момент перехода контроля над товаром, т. е. поставки сырой нефти покупателю в соответствии с условиями договора по фиксированной или поддающейся определению цене и при переходе права собственности на товар.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

3. ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применение учетной политики Группы, изложенной в Примечании 2, требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств. Оценки и суждения основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, которые считаются обоснованными. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценочные значения и допущения, на которых они основаны, постоянно пересматриваются. Изменения в бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором они произошли, если эти изменения оказали влияние только на результаты этого периода, или в периоде, в котором они произошли, и в последующих периодах, если эти изменения повлияли на результаты текущего и будущих периодов. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в раскрываемой 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:

3. ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налоговое законодательство. У Группы имеются обязательства по налогу на прибыль и другим налогам. Определение суммы резерва по налогу на прибыль, уплачиваемому Группой, в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы РФ. Существует большое количество операций и расчетов, по которым невозможно определить окончательное налоговое обязательство с достаточной степенью надежности. Группа признает налоговые обязательства, которые могут возникать по результатам налоговых проверок, исходя из оценки возможных дополнительных налоговых выплат. Если итоговый результат начисления налога по налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженной суммы, соответствующая разница повлияет на сумму налога на прибыль и величину резерва по налогу на прибыль в том периоде, в котором она была выявлена.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в раскрываемой консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее.

Сроки полезного использования месторождений. При определении срока полезного использования месторождения допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. Факторы, которые могут повлиять на срок полезного использования месторождения, включают:

- изменение разрабатываемых извлекаемых и рентабельных запасов нефти и прочих полезных ископаемых;
- разницу между фактическими ценами и допущениями относительно цен на нефть и прочие полезные ископаемые, использованными при оценке запасов нефти и прочих полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных обстоятельств на нефтегазовых месторождениях; и
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, расходах на переработку и ремонтно-восстановительные работы, процентных ставках и обменных курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность разработки запасов нефти и прочих полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из вышеперечисленных факторов может произойти изменение амортизации нефтегазовых активов и их балансовой стоимости.

Для целей начисления амортизации (истощения) по нефтегазовым активам для месторождений, находящихся на стадии коммерческой добычи, Группа рассчитывала норму истощения из данных о разрабатываемых извлекаемых и рентабельных запасах, подтвержденные независимыми оценщиками в соответствии с российской классификацией запасов месторождений полезных ископаемых.

3. ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если бы расчетные разрабатываемые извлекаемые и рентабельные запасы отличались на 10% от текущих оценок руководства, влияние на величину амортизации было бы следующим: при прочих равных условиях, увеличение расчетной величины разрабатываемых извлекаемых и рентабельных запасов на 10% повлекло бы за собой снижение величины амортизации основных средств за 2025 г. на 2 289 млн руб. (за 2024 г. – на 5 184 млн руб.) или, при прочих равных условиях, в случае сокращения расчетной величины разрабатываемых извлекаемых и рентабельных запасов на 10%, повлекло бы за собой увеличение величины амортизации основных средств за 2025 г. на 2 518 млн руб. (за 2024 г. – увеличение на 3 348 млн руб.).

Обесценение основных средств. Общество проводит тестирование основных средств на предмет возможного обесценения при наличии индикаторов обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования (Примечание 4).

Также, информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Примечание 5 – инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия;
- Примечание 24 – управление финансовыми рисками: справедливая стоимость финансовых инструментов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, связанные с добычей нефти	Основные средства, связанные с добычей прочих полезных ископаемых	Основные средства, связанные с производством полимеров	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>								
На 1 января 2024 г.	168 810	52 313	3 277	58 153	54 834	12 860	374 892	725 139
Поступления	-	-	-	-	-	-	212 411	212 411
Выбытия	(193)	-	(173)	(135)	(1 034)	(272)	(1 203)	(3 010)
Ввод в эксплуатацию	69 707	12 738	2 090	29 274	23 075	1 018	(135 812)	-
Переклассификация категории активов	(2 594)	-	-	2 594	-	-	-	-
Перевод из состава разведочных и оценочных активов	-	-	-	1 939	-	-	-	1 939
На 31 декабря 2024 г.	235 730	65 051	5 194	90 147	76 544	13 525	450 288	936 479
Поступления	-	-	-	-	-	-	137 334	137 334
Выбытия	(622)	(130)	(142)	(619)	(1 155)	(360)	(2 649)	(5 677)
Ввод в эксплуатацию	48 873	10 866	142 910	53 142	29 649	1 650	(287 090)	-
На 31 декабря 2025 г.	283 981	75 787	147 962	143 670	105 038	14 815	297 883	1 068 136

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Основные средства, связанные с добычей нефти	Основные средства, связанные с добычей прочих полезных ископаемых	Основные средства, связанные с производством полимеров	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
<i>Накопленная амортизация</i>								
На 1 января 2024 г.	103 360	7 000	955	14 307	26 081	4 725	-	156 428
Начислено за год	30 430	11 339	700	6 099	7 257	1 470	-	57 295
Выбытия	(230)	-	(68)	(140)	(1 686)	(482)	-	(2 606)
Обесценение основных средств	21 244	20 777	-	23 178	13 906	3	37 100	116 208
Переклассификация категории активов	(1 850)	-	-	1 850	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	152 954	39 116	1 587	45 294	45 558	5 716	37 100	327 325
Начислено за год	20 366	4 506	2 365	4 533	3 756	1 556	-	37 102
Выбытия	(575)	(98)	(30)	(230)	(831)	(260)	-	(2 024)
Обесценение основных средств	38 791	12 465	2 856	23 311	11 372	3	238 002	326 800
Обесценение, связанное с введенными в эксплуатацию основными средствами	8 492	4 533	114 129	14 527	8 397	79	(150 157)	-
На 31 декабря 2025 г.	220 028	60 522	120 907	87 455	68 252	7 094	124 945	689 203
<i>Чистая балансовая стоимость</i>								
На 31 декабря 2024 г.	82 776	25 935	3 607	44 853	30 986	7 809	413 188	609 154
На 31 декабря 2025 г.	63 953	15 265	27 055	55 215	36 786	7 721	172 938	378 933

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа не передавала в залог основные средства.

Начисленная амортизация за 2025 г. в сумме 6 717 млн руб. (2024 г.: 5 919 млн руб.) была капитализирована в стоимости незавершенного строительства.

В первом полугодии 2025 г. руководством Группы выявлены индикаторы обесценения, включая низкую стоимость нефти и прочих продуктов, укрепление курса рубля, высокую ключевую ставку, увеличение планируемых капитальных и производственных затрат, а также увеличение налоговой нагрузки.

Руководством Группы был проведен тест на обесценение объектов основных средств и капитальных вложений по состоянию на 30 июня 2025 г. Западного, Центрального и Северного кластеров, которые являются отдельными единицами, генерирующими денежные потоки (ЕГДС), а также капитальных вложений, связанных с производством полимеров.

Возмещаемая стоимость Западного, Центрального и Северного кластеров была определена на основе расчетов ценности их использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов с окончанием прогнозирования в год экономического предела (ГЭП):

- 2035 г. по Западному кластеру,
- 2032 г. по Центральному кластеру,
- 2034 г. по Северному кластеру.

Ниже представлены допущения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость на 30 июня 2025 г.:

	2025-2035 гг.
Средняя цена на нефть Юралс	67,5 \$/барр
Прогнозируемый курс рубля к доллару США	85,5 – 120,1
	22,2% в 2025 г.
	20,4% в 2026 г.
Ставка дисконтирования после налогообложения	16,8% в 2027 г.
	16,6% с 2028 г.

В результате проведенного теста на обесценение был признан убыток от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства в сумме 130 073 млн руб.

Возмещаемая стоимость ЕГДС, связанной с производством полимеров, была определена на основе расчетов ценности их использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов с окончанием прогнозирования в 2050 году. При этом, будущие цены определялись на основе котировок международных агентств и прогноза баланса спроса и предложения, без применения дополнительных скидок.

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При оценке возмещаемой стоимости активов прогнозные денежные потоки были дисконтированы по номинальной средневзвешенной стоимости капитала после налогообложения в размере 17,3%.

В результате проведенного теста на обесценение был признан убыток от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства, относящихся к ЕГДС в размере 196 727 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководством Группы тестирование объектов основных средств и капитальных вложений не проводилось ввиду отсутствия новых индикаторов обесценения или восстановления убытков от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. руководством Группы выявлены индикаторы обесценения, включая рост ключевой ставки ЦБ и как следствие доходности инвестированного капитала, рост ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г., снижение цены за 1 баррель нефти марки Юралс по прогнозу Министерства экономического развития до 2027 г., существенный рост расходов капитальных затрат в стоимостном выражении, а также пересмотр стратегии развития месторождений Группы в рамках ограничения добычи ОПЕК+.

Ниже представлены допущения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость на 31 декабря 2024 г.:

Средняя цена на нефть Юралс	82,5 \$/барр
Прогнозируемый курс рубля к доллару США	96,5 – 128,4
	22,8% в 2025 г.
	21,9% в 2026 г.
Ставка дисконтирования после налогообложения	17% в 2027 г.
	16,9% с 2028 г.

В результате проведенного теста на обесценение был признан убыток от обесценения объектов основных средств и незавершенного строительства, относящихся к Центральному кластеру, по состоянию на 31 декабря 2024 г. в размере 116 208 млн руб.

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В таблице ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости доли Группы в ассоциированных организациях и совместных предприятиях:

	2025 г.	2024 г.
Остаток на начало года	57 415	49 587
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	143	6 128
Вложения в совместно ассоциированные организации и совместные предприятия	518	1 723
Дивиденды от совместного предприятия	(51)	(23)
Курсовые разницы	(201)	-
Остаток на конец года	57 824	57 415

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена финансовая информация совместного предприятия 1 по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Представленная информация включена в состав финансовой отчетности по МСФО совместного предприятия.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Отчет о финансовом положении		
Денежные средства и их эквиваленты	3 808	19 992
Дебиторская задолженность	44 827	42 034
Краткосрочные финансовые вложения	20 601	16 642
Прочие оборотные активы	2 250	2 394
Внеоборотные активы	46 679	34 869
Краткосрочные финансовые обязательства	(2 357)	(1 486)
Прочие краткосрочные обязательства	(2 620)	(1 467)
Прочие долгосрочные обязательства	(209)	(348)
Чистые активы	112 979	112 630
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2025 г.	2024 г.
Выручка	23 919	40 236
Себестоимость	(18 710)	(30 208)
Общехозяйственные и административные расходы	(2 260)	(2 405)
Расходы на освоение природных ресурсов	(79)	(66)
Прибыль от восстановления / (убыток от) обесценения объектов основных средств	-	2 495
Финансовые доходы	2 800	2 792
Финансовые расходы	(54)	(69)
Курсовые разницы, нетто	(5 091)	2 192
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	453	116
Итого расходы по налогу на прибыль	(578)	(2 668)
Прибыль за год	400	12 415

Ниже представлена финансовая информация совместного предприятия 2 по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Отчет о финансовом положении		
Разведочные и оценочные активы	5 288	4 701
Денежные средства и их эквиваленты	2	-
Прочие активы	4 268	4 275
Прочие краткосрочные обязательства	(126)	(96)
Прочие долгосрочные обязательства	(526)	-
Чистые активы	8 906	8 880

Ниже представлена финансовая информация ассоциированной организации 1 по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Отчет о финансовом положении		
Денежные средства и их эквиваленты	15	233
Прочие активы	2 340	2 621
Прочие краткосрочные обязательства	(225)	(657)
Чистые активы	2 130	2 197

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена финансовая информация ассоциированной организации 2 по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

<i>Отчет о финансовом положении</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Нематериальные активы	84	93
Денежные средства и их эквиваленты	78	76
Прочие активы	179	345
Прочие краткосрочные обязательства	(108)	(255)
Чистые активы	233	259

6. РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ

	Материальные поисковые активы	Нематериальные поисковые активы	Итого
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2024 г.	15 725	13 923	29 648
Поступления	6 233	2 512	8 745
Выбытие	(8)	(24)	(32)
Перевод разведочных и оценочных активов в состав основных средств и НМА	(1 962)	-	(1 962)
На 31 декабря 2024 г.	19 988	16 411	36 399
Поступления	10 456	6 270	16 726
Выбытие	(1 546)	(321)	(1 867)
Перевод разведочных и оценочных активов в состав основных средств и НМА	(4)	-	(4)
На 31 декабря 2025 г.	28 894	22 360	51 254

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. тестирование на обесценение не проводилось ввиду отсутствия индикаторов.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Запасные части и прочие материалы (за вычетом резерва под обесценение в размере 298 и 360 млн руб. на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответственно)	29 231	33 936
Нефть и прочие полезные ископаемые	2 400	4 135
Итого	31 631	38 070

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 582 млн руб. и 451 млн руб. на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. соответственно)	21 759	36 965
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 3 931 млн руб. и 2 216 млн руб. на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. соответственно)	2 586	3 075
Итого	24 345	40 040

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Возмещаемый НДС	6 954	11 474
Плата за негативное воздействие на окружающую среду	619	1
Акциз	526	-
Прочее	847	650
Итого	8 946	12 125

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе и банках		
в рублях	2 108	6 890
в иностранной валюте	1 749	1 427
Срочные депозиты и депозиты до востребования		
в рублях	-	25 000
Итого	3 857	33 317

Срочные депозиты имеют срок погашения менее 3 месяцев, могут быть востребованы досрочно без существенных потерь для Группы и используются исключительно в операционной деятельности Группы.

Анализ денежных средств и их эквивалентов, находящихся на банковских счетах, по кредитному качеству банков представлен в Примечании 24.

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы от третьих сторон				
Облигационный заем	Руб.	10,25%	5 027	5 025
Сделки РЕПО с плавающей процентной ставкой	Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2% / КС + 4,5%	21 327	21 059
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	Руб.	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,5% / КС + 5,5%	16 071	10 043
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	Руб.	17,11%, 17,66% / 21%	20 418	16 994
Итого кредиты и займы			62 843	53 121
Краткосрочная часть кредитов и займов			62 843	48 121
Долгосрочная часть кредитов и займов			-	5 000

За 2025 г. затраты по кредитам и займам в размере 5 733 млн руб. были капитализированы в состав незавершенного строительства (за 2024 г. – 3 238 млн руб.).

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. кредиты с плавающей и фиксированной процентными ставками были получены от российских банков в российских рублях.

В декабре 2024 г. Группа получила краткосрочное финансирование по сделкам РЕПО на общую сумму 21 000 млн руб., со сроком погашения в 4 квартале 2025 г. под плавающую процентную ставку в размере – ключевая ставка ЦБ РФ+4,5%. В апреле 2025 г. заем был полностью погашен.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В апреле 2025 года получено новое краткосрочное финансирование по сделкам РЕПО на общую сумму 21 000 млн руб., со сроком погашения в 4 квартале 2025 г. под плавающую процентную ставку в размере – ключевая ставка ЦБ РФ+1,9%.

В августе 2025 г. были заключены новые приложения к ранее действовавшему соглашению РЕПО, в соответствии с которыми установлены срок погашения 3 квартал 2026 г. и плавающая процентная ставка в размере – ключевая ставка ЦБ РФ+2%.

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. в качестве залога по данным операциям использованы биржевые облигации Компании в количестве 30 000 000 штук.

Изменения в обязательствах по кредитам и займам полученным

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств по кредитам и займам полученным, и изменений в обязательствах по кредитам и займам Группы.

Статьи этих обязательств отражены в раскрываемой консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

Обязательства по кредитам и займам, полученным на 1 января 2024 г.	15 707
Получено кредитов и займов	144 823
Получение финансирования по сделкам РЕПО	21 000
Начислено процентов	3 297
Погашено в части основной суммы долга	(128 580)
Погашено в части начисленных процентов	(3 126)
Обязательства по кредитам и займам, полученным на 31 декабря 2024 г.	53 121
Получено кредитов и займов	174 145
Получение финансирования по сделкам РЕПО	21 000
Начислено процентов	6 203
Начислено процентов по сделкам РЕПО	4 668
Погашено в части основной суммы долга	(164 768)
Погашено в части основной суммы долга по сделкам РЕПО	(21 000)
Погашено в части начисленных процентов	(394)
Погашено в части закапитализированных процентов	(5 733)
Погашено в части начисленных процентов по сделкам РЕПО	(4 399)
Обязательства по кредитам и займам, полученным на 31 декабря 2025г.	62 843

Анализ сроков погашения кредитов и займов Группы на основе не дисконтированных платежей, включая начисленные проценты, представлен ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
В течение двух месяцев	38 767	11 480
От трех до шести месяцев	1 498	19 891
От семи до двенадцати месяцев	26 939	23 935
Итого кредиты и займы, подлежащие погашению в течение года	67 204	55 306
В течение второго года	-	5 291
От трех до пяти лет	-	-
Итого кредиты и займы, подлежащие погашению в сроки свыше года	-	5 291
Итого кредиты и займы	67 204	60 597

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. у Группы были открыты следующие кредитные линии:

	<u>Кредитный лимит</u>	<u>Сумма заемных средств, недополученных на отчетную дату</u>
На 31 декабря 2025 г. заемные средства	220 500	163 189
На 31 декабря 2024 г. заемные средства	187 500	139 564

По состоянию на 31 декабря 2025 г. кредиты и займы, за исключением сделок РЕПО, получены без предоставления обеспечения.

12. РЕЗЕРВ НА ЛИКВИДАЦИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЙ

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Остаток на начало отчетного года	569	712
Резерв по дополнительному бурению нефтяных скважин	31	113
Изменение оценочных суждений	(324)	(361)
Амортизация дисконта	82	105
Остаток на конец отчетного года	358	569

Обязательства по формированию резерва на ликвидацию основных средств и восстановление месторождений представляют собой оценку стоимости затрат на ликвидацию скважин и восстановление нарушенных земель. Руководство Группы полагает, что срок ликвидации скважин и восстановления нарушенных земель наступит не ранее срока окончания действия соответствующих лицензионных соглашений на месторождения и лицензионные участки.

Ключевые допущения, сделанные при оценке обязательств по восстановлению окружающей среды, были следующими:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Ставка дисконтирования	13,83%	14,58%
Прогнозный уровень инфляции в течение периода дисконтирования (диапазон значений по годам)	2,71%-7%	3,91%-7,14%

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Общее количество обыкновенных выпущенных акций состоит из:

Тип акции	<u>Количество акций в обращении (шт.)</u>	<u>Номинальная стоимость акции (руб.)</u>	<u>Итого номинальная стоимость (млн руб.)</u>	<u>Итого балансовая стоимость (млн руб.)</u>
Обыкновенные	30 000	1 000	30	30
Итого	30 000	1 000	30	30

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Компании состоял из 30 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право голоса.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды

В течение 2025 г. дивиденды были объявлены только миноритарным участникам в размере 250 млн руб. (2024 г.: 250 млн руб.). Общая сумма выплаченных дивидендов составила 250 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. у Группы отсутствует задолженность по выплате дивидендов перед участниками.

В 2025 г. в связи с невостребованностью дивидендов одним из бывших акционеров, задолженность по ним в размере 210 млн р. включена в состав нераспределенной прибыли Группы.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности АО «ИНК-Капитал», составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

Сумма чистого убытка отчетного года, отраженная в годовой бухгалтерской отчетности АО «ИНК-Капитал» за 2025 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 203 млн руб. (2024 г.: 30 млн руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистого убытка отчетного года, рассчитанный в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составил 308 млн руб. (2024 г.: 301 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	12 355	12 314
Резерв на оплату отпусков и выплату годовой премии	13 820	11 731
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками по приобретенным основным средствам	11 232	13 272
Резерв по судебным делам	2 737	-
Задолженность перед персоналом	5	1 739
Прочее	48 833	43 015
Итого	88 982	82 071

По состоянию на 31 декабря 2025 г. прочая кредиторская задолженность в основном состояла из кредиторской задолженности дочерней компании перед совместным предприятием 1 по договору комиссии по реализации нефти.

Группа применяет политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности Группы (за исключением резерва на оплату отпусков и выплату годовой премии и задолженности перед персоналом) на основе недисконтированных платежей представлен ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность до востребования и в течение 3 месяцев	69 998	66 557
От 3 до 6 месяцев	496	315
От 6 до 12 месяцев	1 926	1 729
Итого	72 420	68 601

15. НДС И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС	3 359	3 357
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)	9 108	10 098
Налог на добавленный доход (НДД)	1 268	634
Налог на имущество	225	297
Прочие	906	1 165
Итого	14 866	15 551

16. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

В октябре 2019 г. дочерняя компания Группы заключила ряд соглашений в отношении аренды определенных буровых установок со сроком аренды 7 лет с момента введения данного оборудования в эксплуатацию. По состоянию на 31 декабря 2025 г. все буровые установки были фактически предоставлены Группе в пользование. Таким образом, в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в момент, когда вышеуказанные буровые установки были предоставлены Группе в пользование, в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы были признаны активы в форме права пользования вышеуказанными буровыми установками, а также соответствующее обязательство.

	Лизинговые платежи (недисконтированные)		Приведенная стоимость лизинговых платежей	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
В течение одного года	1 111	1 111	752	821
Со 2 по 5 год включительно	2 330	3 440	1 383	2 135
Свыше пяти лет	-	-	-	-
Итого	3 441	4 551	2 135	2 956

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования Группы:

	Буровые установки	Прочие активы	Вагоны	Итого
Балансовая стоимость				
На 1 января 2024 г.	6 137	1 060	2 764	9 961
Поступления		573	174	747
Амортизация	(1 245)	(383)	(573)	(2 201)
Выбытие	-	(426)	-	(426)
На 31 декабря 2024 г.	4 892	824	2 365	8 081
Поступления	-	319	-	319
Амортизация	(1 245)	(407)	(576)	(2 228)
Выбытие		(55)	-	(55)
На 31 декабря 2025 г.	3 647	681	1 789	6 117

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	1 058	1 578
Долгосрочные обязательства по аренде	5 848	6 169
Итого	6 906	7 747

Процентные расходы по обязательствам по аренде, включенные в финансовые расходы в 2025 г., составили 719 млн руб. (в 2024 г.: 825 млн руб.).

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2025 г. составила 1 918 млн руб. (в 2024 г.: 2 192 млн руб.).

17. ВЫРУЧКА

	2025 г.	2024 г.
Нефть	353 397	425 349
Прочее	30 418	26 644
Итого	383 815	451 995

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2025 г.	2024 г.
Налоги	163 947	115 932
Материальные расходы	36 659	34 263
Амортизация	31 631	51 847
Затраты на оплату труда и соответствующие налоги	17 504	19 722
Транспортные услуги	10 180	9 568
Услуги бурения и ремонта скважин	2 908	5 480
Гидрогеологические и геологоразведочные работы	1 192	1 990
Охранные услуги	1 131	1 196
Прочее	6 371	382
Итого	271 523	240 380

Затраты на оплату труда и соответствующие налоги за 2025 г. включают взносы в Социальный фонд РФ в размере 2 843 млн руб. (2024 г.: 3 263 млн руб.).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Услуги по транспортировке нефти	34 265	26 008
Затраты на оплату труда и соответствующие налоги	12 797	11 346
Амортизация	1 537	50
Административные накладные расходы	8 121	12 102
Итого	<u>56 720</u>	<u>49 506</u>

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Процентный доход	3 523	2 340
Финансовые доходы	<u>3 523</u>	<u>2 340</u>
Процентный расход	(5 925)	(825)
Прочее	(79)	(109)
Финансовые расходы	<u>(6 004)</u>	<u>(934)</u>

21. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, и для целей российского налогообложения, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и налогообложения. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке налога, установленной законодательством. Обязательства по отложенному налогу на прибыль возникают, прежде всего, в результате различий между стоимостью основных средств для целей налогообложения и их стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль могут быть зачтены только в случае, когда в соответствии с законодательством разрешен зачет текущих активов и обязательств по налогу на прибыль, а также если активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль были признаны в рамках деятельности одного и того же юридического лица и подлежат оплате/возмещению одному и тому же налоговому органу. Ниже перечислены основные изменения:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению в течение 12 месяцев после отчетной даты	9 653	2 545
Отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	28 547	12 441
Итого отложенные налоговые активы	<u>38 200</u>	<u>14 986</u>
Отложенные налоговые обязательства, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	(1 675)	(317)
Отложенные налоговые обязательства, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	-	(239)
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(1 675)</u>	<u>(556)</u>
Итого чистые отложенные активы / (обязательства)	<u>36 525</u>	<u>14 430</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены изменения в активах и обязательствах по отложенному налогу на прибыль в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. (зачет остатков в рамках одного дочернего предприятия не учитывается):

	31 декабря 2025 г.	Отражено на счете прибылей и убытков	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Разведочные и оценочные активы	(197)	42	(239)
Прочее	(1 478)	(1 161)	(317)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Основные средства	28 547	16 106	12 441
Прочее	9 653	7 108	2 545
Итого чистые отложенные налоговые активы	36 525	22 095	14 430

Ниже представлены изменения в активах и обязательствах по отложенному налогу на прибыль в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г. (зачет остатков в рамках одного дочернего предприятия не учитывается):

	31 декабря 2024 г.	Отражено на счете прибылей и убытков	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(239)	(124)	(115)
Разведочные и оценочные активы	(317)	2 229	(2 546)
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Основные средства	12 441	24 876	(12 435)
Прочее	2 545	(601)	3 146
Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	14 430	26 380	(11 950)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, составили 76 292 млн руб. и 53 088 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответственно. Обязательство по отложенному налогу на прибыль по этим временным разницам не было отражено в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа может контролировать сроки реализации этих временных разниц и не намеревается реализовывать данные инвестиции в обозримом будущем.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль Группы отличается от теоретической суммы, которая была бы получена при применении средневзвешенной ставки налога, применяемой к прибыли Группы, что представлено ниже:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(296 041)	49 004
Условный доход / (расход) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 25% (2024: 20%)	74 010	(9 801)
Обесценение активов	(49 182)	-
Прочие разницы	5 646	12 965
Создание резервов по судебным делам	(684)	-
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	36	1 226
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	2 889
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(4 128)	(325)
Доходы по налогу на прибыль	25 698	6 954

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 МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в отчете о финансовом положении, отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в данной финансовой отчетности за 2024 г. в составе доходов по налогу на прибыль и отложенных налоговых активов в сумме 2 889 млн руб.

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Текущий налог:		
Текущий налог на прибыль за год	3 603	(19 426)
Итого текущий налог	3 603	(19 426)
Отложенный налог на прибыль:		
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	2 889
Признание временных разниц	22 095	23 491
Итого отложенный налог на прибыль	22 095	26 380
Доходы по налогу на прибыль	25 698	6 954

Ставка налога на прибыль, применяемая к компаниям Группы, преимущественно составляет 25%.

22. БАЗОВЫЙ И РАЗВОДНЕННЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ/БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет базового убытка / базовой прибыли на акцию производился на основе деления показателя чистого убытка / чистой прибыли за год, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненный убыток / разводненная прибыль на акцию совпадает с базовым убытком / базовой прибылью на акцию.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНК-КАПИТАЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПО МСФО ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. БАЗОВЫЙ И РАЗВОДНЕННЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ/БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Далее приводится информация об убытке / прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базового и разводненного убытка / базовой и разводненной прибыли на акцию.

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Средневзвешенное количество акций	30 000	30 000
(Чистый убыток) / чистая прибыль, причитающаяся акционерам Группы (млн руб.)	(267 222)	54 996
(Базовый и разводненный убыток) / Базовая и разводненная прибыль на акцию (млн руб.)	(8,91)	1,83

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, или стороны, находящиеся под общим контролем со стороны третьего лица. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Существенные операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. остатки по расчетам Группы с ассоциированными организациями и совместными предприятиями представлены ниже:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	2 190	1 533
Авансы полученные	10 000	73
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	44 488	41 232

В 2025 и 2024 гг. Группа осуществляла следующие операции с ассоциированными организациями и совместными предприятиями:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
Прочая выручка (продажа сырья, материалов, товаров и услуг)	12 002	9 140
Выручка от обслуживания месторождений	4 860	5 170

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Совет директоров Компании состоит из 4 директоров. Члены Совета директоров получают вознаграждение на ежеквартальной основе, которое выплачивается в соответствии с Политикой Группы по вознаграждениям и компенсациям Совету директоров, утвержденной акционерами Компании. Данное вознаграждение составило 9 млн руб. и 12 млн руб. в 2025 и 2024 гг. соответственно.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа выплатила ключевому управленческому персоналу краткосрочное вознаграждение, включая заработную плату и премии, в сумме 459 млн руб. и 49 млн руб. за 2025 и 2024 гг. соответственно. Эти суммы включают в себя подоходный налог и не включают взносы в Социальный фонд России.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Цели и политика управления финансовыми рисками. Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Политика и системы в области управления рисками Группы регулярно пересматриваются для отражения изменений рыночных условий и изменений в деятельности Группы.

В ходе текущей деятельности Группа подвергается следующим финансовым рискам:

- рыночный риск, включая валютный риск, процентный риск и риск, связанный с возможными изменениями цен;
- кредитный риск;
- риск ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных цен, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и курсы акций, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов. Основная цель снижения этих рыночных рисков заключается в управлении и контроле подверженности рыночным рискам при оптимизации соотношения доходности и риска.

Валютный риск

Валютный риск – риск того, что изменения обменных курсов, которым подвержена Группа, окажут негативное воздействие на финансовые результаты Группы. Группа осуществляет отдельные операции в иностранной валюте.

По состоянию на отчетную дату балансовая стоимость финансовых активов и обязательств представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Финансовые активы	Финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	5 295	(86 267)	(80 972)	37 913	(76 984)	(39 071)
Иностранные валюты	22 951	(7 069)	15 882	35 505	(9 470)	26 035
Итого	28 246	(93 336)	(65 090)	73 418	(86 454)	(13 036)

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный риск

Группа в будущем может быть подвержена риску изменения процентной ставки в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2025 г. часть кредитных договоров и сделок по договорам РЕПО была заключена на условиях переменной ставки процента.

Группа регулярно анализирует риск изменения процентной ставки. Финансовые решения принимаются после тщательного рассмотрения различных сценариев и могут включать рефинансирование или альтернативное финансирование (Примечание 11).

Риск, связанный с возможными изменениями цен

Финансовые результаты Группы напрямую связаны с ценами на нефть и нефтепродукты. Группа не имеет возможности в полном объеме контролировать цены на свою продукцию, которые зависят от колебаний, связанных с балансом спроса и предложения на мировом и внутреннем рынках нефти и нефтепродуктов, а также от действий контролирующих органов.

В Группе функционирует система бизнес-планирования, которая основана на сценарном подходе: ключевые показатели деятельности Группы определяются в зависимости от уровня цен на нефть на мировом рынке. Данный подход позволяет обеспечить снижение затрат, в том числе за счет сокращения или переноса на будущие периоды инвестиционных программ и использования других механизмов. Данные мероприятия позволяют снизить уровень риска до приемлемого.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытка по финансовому инструменту, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы остатками денежных средств и их эквивалентов, а также торговой и прочей дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Группы, на момент вклада имеют минимальный риск дефолта. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа не подвергалась повышенному кредитному риску по статье «Денежные средства и их эквиваленты».

Максимальная сумма кредитного риска по денежным средствам и их эквивалентам равна балансовой стоимости соответствующих финансовых активов (Примечание 10). Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов можно оценить исходя из кредитных рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами.

Ниже представлен анализ кредитного качества денежных финансовых активов по данным рейтинговых агентств. Рейтинги условно приведены к классификации, применяемой агентством АКРА.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
AAA(RU)	2 774	2 698
AA+(RU)	566	10 002
AA(RU)	5	15 004
AA(RU)	-	1 015
A+(RU)	-	3 587
Иные	512	1 011
Итого	3 857	33 317

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа оценивает надежность контрагента, принимая во внимание его финансовое положение, прошлый опыт работы с этим контрагентом и другие факторы. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. у Группы не было повышенных кредитных рисков в связи с дебиторской задолженностью.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что у Группы не возникает существенного риска кредитных убытков сверх уже сформированного резерва под кредитные убытки в отношении остатков дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. у Группы отсутствовала просроченная задолженность покупателей и заказчиков сверх суммы созданного резерва.

Максимальная сумма кредитного риска по дебиторской задолженности равна балансовой стоимости соответствующих финансовых активов (Примечание 8).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Руководство Группы осуществляет тщательный мониторинг и управление позицией Группы по ликвидности. Для управления риском ликвидности

Группа поддерживает необходимый запас денежных средств, а также открытые и резервные кредитные линии и осуществляет постоянный мониторинг прогнозных и фактических денежных потоков.

Информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. на основании графика платежей согласно договорам представлена в Примечаниях 11, 14, 16.

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 затраты на капитал. Для поддержания структуры капитала и ее корректировки Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, произвести возврат капитала акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Капитал Группы состоит из акционерного и добавочного капитала, нераспределенной прибыли, собственных акций к выкупу и прочих резервов в составе раздела «Капитал» раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2025 г., составляла 422 953 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 690 481 млн руб.).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Под справедливой стоимостью финансового инструмента понимается цена данного финансового инструмента, которая была бы получена при обмене данного финансового инструмента в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов при помощи доступной рыночной информации и применимых способов оценки. Интерпретация рыночной информации для определения справедливой стоимости финансовых инструментов требует применения профессиональных суждений руководства.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю доступную рыночную информацию.

Уровни иерархии справедливой стоимости представлены ниже:

- (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены); и
- (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Руководство использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости, как описано выше.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займа выданного приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплаты за собственные акции, а также займов выданных классифицирована в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты, а также банковские депозиты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных, торговой и прочей кредиторской задолженности, а также обязательства по аренде (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости) существенно не отличалась от их балансовой стоимости, поскольку условия по данным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. соответствовали рыночным условиям по состоянию на отчетные даты.

В течение 2025 и 2024 гг. не происходило переклассификаций активов и обязательств между уровнями иерархии справедливой стоимости.

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПО КАТЕГОРИЯМ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Денежные средства и их эквиваленты	3 857	33 317
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 345	40 040
Займы выданные	44	61
Итого	28 246	73 418
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Производные финансовые активы	-	-
Итого	-	-
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Долгосрочные кредиты и займы	-	5 000
Обязательства по аренде	6 906	7 747
Краткосрочные кредиты и займы	62 843	48 121
Торговая кредиторская задолженность	23 587	25 586
Итого	93 336	86 454

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность. 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 политическая напряженность в регионе, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний 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 Nayara Energy (Индия), неконтролирующая доля в капитале которого принадлежит ПАО «НК «Роснефть». Финансовые 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 года была снижена до 20%, в июле 2025 года – до 18%, в сентябре 2025 года – до 17%, в октябре 2025 года – до 16,5%, а в декабре 2025 года – до 16%, в феврале 2026 года – до 15,5%, в марте 2026 года – до 15%, а в апреле 2026 года – до 14,5%.

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Кроме того, в марте 2026 года произошло обострение ситуации на Ближнем Востоке – ключевом нефтедобывающем регионе.

Таким образом, нефтяной рынок характеризуется сложной динамикой, на которую влияют как фундаментальные факторы (неопределенность и профицит предложения), так и геополитические события.

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

Судебные разбирательства. В отчетном периоде Группа принимала участие (как в качестве истца, так и качестве ответчика) в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. В отчетном периоде был начислен резерв по судебным делам в размере 2 737 млн. руб. Оценочное обязательство по судебным искам относится к исковым требованиям, предъявленным Группе со стороны поставщика. По мнению руководства, основанному на соответствующей юридической консультации, результат рассмотрения этих юридических исков не приведет к потерям, значительно превышающим начисленные суммы оценочного обязательства.

По мнению руководства, в настоящее время не существует иных претензий или исков к Группе, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы и которые не были бы учтены или раскрыты в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Лицензии на месторождения полезных ископаемых. Деятельность Общества по выполнению условий лицензий на геологическое изучение, разведку и добычу углеводородного сырья в границах лицензионных участков регулярно проверяется государственными органами. Руководство сотрудничает с государственными органами с целью согласования мер, необходимых для устранения недостатков, выявленных в результате проверок. Санкции за несоблюдение условий соглашений или требований законодательства, накладываемые по результатам проверок, могут включать в себя штрафы, пени, ограничение прав по лицензиям и даже отзыв лицензий.

Налогообложение. Налоговое и таможенное 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 постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате 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 Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, 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.

В течение 2025 и 2024 гг. Группа применяла декларативный подход по НДС. Сумма возмещенного НДС за 2025 г. составила 21 851 млн руб. (за 2024 г. – 33 568 млн руб.).

Охрана окружающей среды. В настоящее время в Российской Федерации ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по мере выявления.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но могут оказаться существенными. При действующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется потенциальных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 110 625 млн руб. (2024 г.: 172 705 млн руб.).

27. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются Руководством Группы, принимающим операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководство не получает информацию о прибыли подразделений, поэтому только один операционный сегмент подлежит раскрытию. Руководство анализирует финансовый результат в совокупности и в дополнение рассматривает следующие подразделения:

- Нефть – реализация нефти и прочих полезных ископаемых;
- Прочее – обслуживание месторождений и прочее.

Руководство оценивает результаты деятельности на основании совокупной выручки за период. Информация по активам и обязательствам отчетного сегмента не отражается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и не используется высшим органом оперативного управления.

В таблице ниже добровольно представлена информация (управленческий учет) с разбивкой по подразделениям за 2025 и 2024 гг.:

	Нефть	Прочее	Итого по Группе
2025 год			
Выручка	370 197	13 618	383 815
2024 год			
Выручка	439 569	12 426	451 995

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2026 г. была погашена задолженность по кредиту в размере 16 000 млн руб. за счет средств полученного долгосрочного кредита от одного из российских банков.

Офис головной компании:

АО «ИНК-Капитал»
ул. Большой Литейный проспект, 4
г. Иркутск, 664007,
Российская Федерация
Телефон/факс: +7 (3952) 211-352 / +7 (3952) 211-353

Интернет-сайт:

www.irkutskoil.ru (на русском языке)
www.irkutskoil.com (на английском языке)