



**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«БАЙСЭЛ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА,**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	7
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
1. Общая информация и основная деятельность.....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	12
3. Принципы составления финансовой отчетности.....	12
4. Основные положения учетной политики	15
5. Новые стандарты и разъяснения	21
6. Сегментная отчетность	21
7. Выручка.....	22
8. Себестоимость продаж	22
9. Коммерческие расходы	22
10. Прочие доходы.....	23
11. Прочие расходы	23
12. Налог на прибыль	23
13. Основные средства	25
14. Денежные средства и их эквиваленты	25
15. Дебиторская задолженность.....	26
16. Запасы	26
17. Кредиты и займы полученные	27
18. Кредиторская задолженность	30
19. Капитал	30
20. Управление финансовыми рисками и капиталом.....	30
21. Операционные риски	34
22. Условные и договорные обязательства	35
23. Связанные стороны	35

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам
общества с ограниченной ответственностью
«Байсэл»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Байсэл» (ОГРН 1195476067137), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, отчета об изменениях в капитале за 2025 год и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Байсэл» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте

нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита

Что было сделано в ходе аудита

Формирование выручки

Данный вопрос мы отнесли к ключевым в связи с тем, что выручка аудируемого лица является его важнейшим финансовым показателем. Информация о величине выручки раскрыта в Пояснении 7 к финансовой отчетности Общества.

Мы получили понимание процедур и средств контроля аудируемого лица, относящихся к оценке полноты и своевременности отражения в учете выручки.

Наши аудиторские процедуры включали аналитические процедуры и детальное тестирование выборки операций, приводящих к признанию выручки, путем сверки с первичными документами.

Мы также проверили на выборочной основе наличие у Общества прав на выручку и порядок признания выручки в соответствии с условиями договоров и учетной политикой Общества в области признания выручки.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете эмитента общества с ограниченной ответственностью «Байсэл» за 2025 год (далее – Отчет эмитента) и в Годовом отчете общества с ограниченной ответственностью «Байсэл» за 2025 год (далее – Годовой отчет), но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Мы ознакомились с Отчетом эмитента общества с ограниченной ответственностью «Байсэл» за 2025 год, и на основании проведенной нами работы мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении Годовым отчетом, когда он будет нам предоставлен, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными нами в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2025 год, на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы сообщим об этом факте руководству и лицам, отвечающим за корпоративное управление.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности ООО «Байсэл» по состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год был произведен предшествующим аудитором, чье аудиторское заключение от 14 апреля 2025 года содержало немодифицированное мнение об указанной отчетности.

Ответственность руководства аудируемого лица и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление аудируемого лица, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 годовой 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, 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, ответственным за корпоративное управление аудируемого лица 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 соответствующих мерах предосторожности.

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

Мочуловская Наталья Юрьевна
Генеральный директор аудиторской организации
(ОРНЗ 21606052656)



Паньшина Татьяна Сергеевна
Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606082920)



«24» апреля 2026 года

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская Компания
Институт Проблем Предпринимательства».
ОГРН: 1027809211210.
190005, Российская Федерация, Санкт-Петербург,
ул. Егорова, д.23А, литер А пом.2-Н, офис 204.
ОРНЗ: 11606048548.

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью
«Байсэл»
ОГРН: 1195476067137
630079, Новосибирская область, г. Новосибирск,
ул. Вертковская, д. 42, офис 3.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	7	4 077 733	2 464 181
Себестоимость	8	(3 026 878)	(1 987 031)
Валовая прибыль		1 050 855	477 150
Коммерческие расходы	9	(773 019)	(340 058)
Прочие доходы	10	14 999	7 496
Прочие расходы	11	(20 503)	(8 798)
Операционная прибыль		272 332	135 790
Проценты к получению		2 236	3 833
Проценты к уплате		(103 573)	(51 492)
Прибыль до налогообложения		170 995	88 131
Налог на прибыль	12	(41 815)	(17 594)
Чистая прибыль за период		129 180	70 537
Совокупных доход за период		129 180	70 537

Данные отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Хангану В.В., Генеральный директор
 21 апреля 2026 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	14 787	15 357
Отложенный актив по налогу на прибыль	12	1 467	290
Итого внеоборотные активы		16 254	15 647
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	45 681	5 092
Дебиторская задолженность	15	731 587	452 179
Запасы	16	192 720	70 664
Расчеты по прочим налогам и сборам		93 772	69 606
Итого оборотные активы		1 063 760	597 541
ИТОГО АКТИВЫ		1 080 014	613 188
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	1 055	1 000
Нераспределенная прибыль	19	264 845	163 665
ИТОГО КАПИТАЛ		265 900	164 665
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы дср	17	335 407	247 031
Итого долгосрочные обязательства		335 407	247 031
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	18	83 531	64 702
Кредиты и займы	17	369 385	124 013
Расчеты по налогу на прибыль КЗ		25 791	12 777
Итого краткосрочные обязательства		478 707	201 492
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		814 114	448 523
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 080 014	613 188

Данные отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от покупателей, заказчиков		4 048 579	2 351 287
Оплата товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов		(4 356 244)	(2 597 829)
Полученные проценты		1 588	3 833
Возмещение НДС		204 122	137 971
Выплаты персоналу		(24 036)	(10 862)
Платежи по налогу на прибыль		(27 852)	(13 919)
Прочие поступления от текущей деятельности		78 122	44 051
Прочие платежи по текущей деятельности		(84 020)	(50 330)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(159 741)	(135 798)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств		(1 171)	(18 051)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 171)	(18 051)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Выплата дивидендов		(28 000)	-
Выплата процентов по займам и кредитам		(99 262)	(40 954)
Погашение займов и кредитов (без процентов)		(802 375)	(289 540)
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями		1 025 255	257 660
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг		167 103	226 386
Погашение долевых бумаг		(60 491)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		202 230	153 552
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		41 318	(297)
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	14	5 092	4 900
Влияние изменения курсов валют		(729)	489
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	14	45 681	5 092

Данные отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2023 г.	19	1 000	93 128	94 128
Прибыль за период		-	70 537	70 537
На 31 декабря 2024 г.	19	1 000	163 665	164 665
Прибыль за период		-	129 180	129 180
Начисление дивидендов	19		(28 000)	(28 000)
Увеличение уставного капитала	19	55	-	55
На 31 декабря 2025г.	19	1 055	264 845	265 900

Данные отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация и основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Байсэл» (далее по тексту – «Компания») зарегистрировано по адресу: 630079, г. Новосибирск, ул. Вертовская, дом 42, офис 3.

Основным видом деятельности Компании является оптовая торговля зерном, семенами и кормами для сельскохозяйственных животных.

Компания ведет свою деятельность в Российской Федерации.

Среднесписочная численность персонала Компании составила 17 человека в 2025 году (2024 г.: 14 человек).

Лицом, осуществляющим конечный контроль над Компанией, является гражданин Российской Федерации г-н Хангану Вячеслав Васильевич.

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску директором Компании 21 апреля 2026 года.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания ведет свою деятельность в Российской Федерации, в которой продолжаются экономические реформы и развитие правового общества, направленные на поддержку и укрепление частного предпринимательства и совершенствование рыночных отношений. Указанные реформы призваны нивелировать политические и экономические санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским союзом и рядом других государств против Российской Федерации. Таким образом, Компания действует на экономических и финансовых рынках Российской Федерации, переживающих период значительных экономических изменений, что оказывает непосредственное влияние на условия осуществления Компанией своей деятельности. В этой связи коммерческая деятельность на территории России подвержена рискам, характерным для развивающихся рынков.

Перспективы экономического роста в России во многом зависят от эффективности экономической, финансовой и денежно-кредитной политики Правительства, а также развития налоговой, правовой и судебной систем.

По оценкам руководства Компания находится в достаточно устойчивом финансовом положении. Это стало следствием взвешенной инвестиционной и финансовой политики, реализуемой руководством Компании. Кроме того, Компания обладает достаточным уровнем ликвидности и обеспеченности источниками финансирования для обслуживания текущих обязательств.

Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации в России на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Принцип непрерывности деятельности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления. Функциональной валютой, т.е. валютой экономической среды, в которой оперирует Компания, является российский рубль. Валютой представления финансовой отчетности Компании является российский рубль, а все значения, приведенные в финансовой отчетности, представлены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное.

Существенные суждения и источники неопределенности в оценках. В процессе применения учетной политики Компании, руководство применяет суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытия условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Существенные суждения и оценки

1. Признание отложенных налоговых активов

На каждую отчетную дату руководство Компании оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке, в текущем периоде формируются убытки. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

2. Допущения, использованные при определении суммы резервов под ожидаемые кредитные убытки

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается исходя из оценки Компанией платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств.

Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Компании, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

3. Сроки полезного использования основных средств

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

регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

4. Обесценение активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, кроме запасов, нематериальных активов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью определения наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную группу активов, на разумной и рациональной основе.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательную способность денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других стандартов МСФО. Убыток от обесценения переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу стандартом МСФО.

Убыток от обесценения отдельных активов восстанавливается, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой величины.

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело бы место с учетом амортизации в том случае, если бы изначально обесценение не было признано.

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

5. Обязательство на оплату неиспользованных отпусков

Обязательства на оплату неиспользованных отпусков возникают у Компании на отчетную дату при наличии у работников неиспользованных отпусков, право на которые у них возникло на отчетную дату в соответствии с законодательством Российской Федерации. Обязательства на оплату неиспользованных отпусков рассчитываются по каждому работнику.

Расчет величины обязательства на оплату неиспользованных отпусков осуществляется исходя из среднего заработка каждого работника и количества календарных дней неиспользованного отпуска, право на которые имеет работник в соответствии с российским законодательством на последний день отчетного периода.

Базой для расчета обязательства перед каждым работником является:

- количество неиспользованных дней отпуска;
- средняя дневная ставка заработной платы работника;
- средняя процентная ставка, по которой в отчетном периоде были начислены страховые взносы.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей подготовки настоящей финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным финансовым активам и обязательствам на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации в отношении тех финансовых активов и обязательств, в отношении которых должна быть раскрыта справедливая стоимость и для целей представления информации в отношении финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

4. Основные положения учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики Компании, использованные при составлении данной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения. Историческая стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. В случае если объект основных средств состоит из нескольких частей с разными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные основные средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, только если существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, поступят в Компанию и стоимость объекта может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и обслуживание относятся на прибыли и убытки в том финансовом периоде, в котором они понесены.

Амортизация рассчитывается линейным методом от стоимости каждого объекта основных средств на протяжении предполагаемого срока полезной службы.

Общая амортизируемая величина амортизируемого актива определяется, как его балансовая стоимость за вычет ликвидационной стоимости.

Начисление амортизации основных средств начинается с первого числа месяца готовности к эксплуатации и прекращается с первого числа месяца выбытия или с момента, когда актив может быть классифицирован в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, или прекращенная деятельность».

Сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую отчетную дату, и, при необходимости, корректируются. Установленные сроки использования объектов основных средств представлены ниже:

Группа основных средств	Срок полезного использования, мес.
Машины и оборудование	37-60
Транспорт	37-181
Офисное оборудование	25-37

Незавершенное строительство отражается в сумме всех фактически понесенных Компанией затрат за период с начала строительства по отчетную дату. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к эксплуатации.

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Балансовая стоимость актива немедленно списывается до возмещаемой стоимости в случае, если балансовая стоимость превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от выбытия объектов определяются путем сравнения поступлений от выбытия с балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Запасы. Оценка запасов происходит по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене реализации. Чистая цена реализации – это оценочная цена реализации в ходе нормальной деятельности за вычетом затрат на завершение и реализацию.

Себестоимость запасов оценивается по средневзвешенной и включает затраты на их приобретение, доработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

В случае выявления устаревших и поврежденных товарно-материальных ценностей стоимость таких запасов списывается на расходы текущего периода, если их дальнейшее использование и реализация невозможны.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка. Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а стоимость финансового инструмента, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Для оценки справедливой стоимости финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, Компания использует модель оценки, основанную на расчете приведенной стоимости будущих денежных потоков, которые Компания ожидает получить к моменту прекращения признания таких финансовых активов. При первоначальном признании финансового актива может образовываться разница между его справедливой стоимостью (согласно МСФО (IFRS) 9) «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», справедливой стоимостью обычно является цена сделки) и величиной, определенной на момент первоначального признания с использованием модели оценки. Такая разница признается как прибыль или убыток в течение срока жизни финансового актива в той мере, в которой она возникает в результате изменения временного фактора.

Классификация финансовых активов и обязательств. При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструмента, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструмента, не предназначенных для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

- *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
- *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
- *Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

- *Инвестиции в долевы́е инструмен́ты, оце́ниваемы́е по справедливой стоимо́сти че́рез прочи́й совоку́пный дохо́д.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания. Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые проценты по переданным финансовым активам, которые создаются или удерживаются Компанией, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет. Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Резерв ожидаемых кредитных убытков. В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания признает резерв ожидаемых кредитных убытков на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента.

Компания применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской

задолженности. Величина ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте Компании в отношении понесенных кредитных убытков и корректируются с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

Уставный капитал Компании определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов. Уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости долей его участников.

Уставный капитал Компании сформирован денежными средствами и долями участия. Уставный капитал оплачен полностью.

Выручка

Величина выручки определяется на основе вознаграждения, установленного в договоре с покупателем, за исключением сумм, полученных в пользу третьих лиц, корректируется на переменное возмещение (например, торговые скидки) и значительный компонент финансирования, который отражает цену, которую покупатель заплатил бы за обещанные товары, если бы платил за такие товары денежными средствами, когда (или по мере того как) они переходят к покупателю.

Выручка признается в момент того, как контроль переходит к покупателю.

Резервы, условные активы и условные обязательства. Резервы признаются в отчете о финансовом положении, когда:

- Компания имеет прямое обязательство (юридическое или иное) в результате прошлых событий;
- вероятно, что для погашения обязательства потребуется выбытие ресурсов;
- сумма обязательства может быть надежно оценена.

Вознаграждения работникам. Компания использует пенсионную программу с фиксированными взносами. Компания платит взносы в Социальный фонд Российской Федерации на обязательной основе. После уплаты взносов Компания не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение персонала в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Взносы, уплаченные авансом, признаются в качестве актива в той степени, в которой есть возможность вернуть их денежными средствами или зачесть в счет будущих платежей. Компания не имеет других обязательств в отношении пенсий.

Налог на прибыль учитывается в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством. Расходы по налогам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период состоят из текущего налога и отложенного налога. Текущий налог рассчитывается исходя из ставки налога, действующей на отчетную дату, на основании налогооблагаемой прибыли за период. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется полностью на временные разницы, возникающие между налоговыми базами активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Если отложенный налог на прибыль возникает из первоначального признания актива или обязательства в операции, отличной от объединения бизнеса, которая на дату операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убыток, отложенный налог не начисляется. Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием ставки налога на прибыль (и налогового законодательства), действующей или преимущественно действующей на отчетную дату и которая, как ожидается, будет действовать, когда соответствующий отложенный налоговый актив используется или отложенное налоговое обязательство погасится.

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой вероятно, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается в том случае, если более нет вероятности того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, которая может быть использована для возмещения, полностью или частично, налогового актива.

Отложенный налог признается как расход или доход в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отражаемым непосредственно в статьях капитала; в таких случаях отложенный налог также отражается непосредственно в статьях капитала.

Взаимозачет отложенных активов и обязательств допускается в том случае, если:

- законодательство разрешает зачет задолженности по налогу на прибыль и налогового требования;
- отложенное налоговое требование и отложенная задолженность по налогу на прибыль взыскиваются одним и тем же налоговым органом.

Проценты, штрафы и пени по уплате налога на прибыль не признаются расходами по налогу на прибыль и учитываются в качестве расходов.

5. Новые стандарты и разъяснения

Компания применила все поправки к стандартам, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 – Отсутствие возможности обмена валют.

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия (дата будет определена Советом по МСФО);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) (1 января 2026 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (1 января 2026 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - Договоры о возобновляемой энергии (1 января 2026 года);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (1 января 2027 года);
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации» (1 января 2027 года).

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

6. Сегментная отчетность

Компания определила сегмент в соответствии с критериями, установленными МСФО 8 «Операционные сегменты».

Основным видом деятельности Компании является оптовая торговля зерном, семенами и кормами для сельскохозяйственных животных.

Руководство анализирует результаты операционной деятельности Компании на уровне ее показателей в целом. В связи с этим у Компании, по мнению руководства, имеется только один отчетный сегмент – «Оптовая торговля».

Основным органом, принимающим операционные решения, является руководство Компании. Оценка результатов деятельности Компании и принятие решений о распределении ресурсов осуществляется по результатам анализа бюджетов доходов и расходов Компании.

Руководство оценивает деятельность операционного сегмента, используя показатели, содержащиеся в данной финансовой отчетности: выручку, прибыль до налогообложения, активы и обязательства сегмента и прочую информацию.

В отношении деятельности сегмента и финансовой отчетности применяется единая учетная политика.

7. Выручка

Ниже представлена информация о суммах выручки по видам продукции:

	2025 г.	2024 г.
Соя бобы	3 283 296	2 147 309
Рапс	534 068	175 644
Пшеница	252 041	17 255
Гречиха	8 328	62 743
Ячмень	-	42 823
Овёс	-	9 728
Горох	-	6 495
Прочее	-	2 184
Итого	4 077 733	2 464 181

Договоры с покупателями имеют фиксированную цену и носят краткосрочный характер. Суммы возмещений по договорам не являются переменными.

Выручка признается в момент перехода к покупателям контроля над передаваемыми активами и результатами оказанных услуг.

8. Себестоимость продаж

В составе себестоимости продаж отражена стоимость товаров, реализованных Компанией.

9. Коммерческие расходы

	2025 г.	2024 г.
Транспортные услуги	637 909	264 097
Перевалка и хранение зерна	64 407	33 695
Заработная плата	18 903	8 107
Сертификация и анализ образцов	16 049	11 958
Социальные отчисления	5 703	2 436
Услуги банков	5 016	3 109
Информационные и консультационные услуги	2 993	-
Аренда краткосрочная	2 260	1 287
Амортизация основных средств	1 546	1 400
Прочие расходы	18 233	13 969
Итого	773 019	340 058

Социальные отчисления представляют собой обязательные взносы в Социальный фонд Российской Федерации.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации представлены в следующей таблице:

	2025 г.	2024 г.
Вознаграждение за проведение аудита бухгалтерской отчетности	714	640
Вознаграждение за проведение аудита финансовой отчетности	524	400
Итого	1 238	1 040

В составе коммерческих расходов отражены начисленные вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании, информация о которых представлена ниже:

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата	1 817	1 049
Социальные отчисления	545	315
Итого	2 362	1 364

Данные расходы относятся к категории краткосрочных вознаграждений работникам. Иных компенсаций ключевому управленческому персоналу Компания не начисляла и не выплачивала.

К ключевому управленческому персоналу относится генеральный директор Компании.

10. Прочие доходы

	2025 г.	2024 г.
Штрафы, пени, неустойки к получению	14 902	1 185
Курсовые разницы	-	4 152
Доходы от выбытия основных средств	-	792
Прочие доходы	97	1 367
Итого	14 999	7 496

11. Прочие расходы

	2025 г.	2024 г.
Штрафы, пени, неустойки к уплате	10 174	1 535
Расходы на выпуск и реализацию облигаций	2 643	1 360
Чистое изменение резерва ожидаемых кредитных убытков	2 357	5 414
Курсовые разницы	763	-
Прочие расходы	4 566	489
Итого	20 503	8 798

12. Налог на прибыль

	2025 г.	2024 г.
Текущие налоговые начисления	(42 992)	(17 638)
Отложенные налоги	1 177	(64)
Эффект изменения ставки налога	-	108
(Расходы) / возмещение по налогу на прибыль за год	(41 815)	(17 594)

Ниже представлена сверка расчетного и фактического расхода по налогу на прибыль:

	2025 г.	2024 г.
Прибыль / (убыток) до налогообложения	170 995	88 131
Расчетная сумма налогового начисления (2025: 25%; 2024: 20%)	(42 749)	(17 626)
Эффект изменения ставки налога	-	108
Налоговый эффект доходов, не включаемых в финансовую отчетность	997	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(63)	(76)
(Расходы) / возмещение по налогу на прибыль за год	(41 815)	(17 594)

Ниже приведены основные статьи, по которым возникли отложенные налоговые активы и обязательства, и их изменения в течение периода:

	31 декабря 2024 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2025 г.
Основные средства	(96)	(2)	(98)
Дебиторская задолженность	1 357	591	1 948
Кредиторская задолженность	21	19	40
Кредиты и займы	(992)	569	(423)
Признанный отложенный налоговый актив	1 378		1 988
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 088)		(521)
Чистые отложенные налоговые активы	290	1 177	1 467

	01 января 2024 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Эффект изменения ставки налога	31 декабря 2024 г.
Основные средства	8	(135)	31	(96)
Дебиторская задолженность	158	928	271	1 357
Кредиторская задолженность	80	(63)	4	21
Кредиты и займы	-	(794)	(198)	(992)
Признанный отложенный налоговый актив	246			1 378
Признанное отложенное налоговое обязательство	-			(1 088)
Чистые отложенные налоговые активы	246	(64)	108	290

12 июля 2024 года 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 года, далее – «Закон»). В соответствии с положением Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступает в силу с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12, отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, переоценены Компанией с применением новой ставки 25% в части временных разниц, которые, как ожидается, будут восстановлены или погашены после 1 января 2025 года.

13. Основные средства

	Всего	Машины и оборудование	Транспорт	Офисное оборудование
<i>Первоначальная стоимость:</i>				
На 31 декабря 2023 г.	6 705	1 571	4 712	422
Поступление	15 052	-	14 310	742
Выбытие	(2 221)	-	(2 112)	(109)
На 31 декабря 2024 г.	19 536	1 571	16 910	1 055
Поступление	976	-	-	976
Выбытие	(967)	(858)	-	(109)
На 31 декабря 2025г.	19 545	713	16 910	1 922
<i>Накопленная амортизация:</i>				
На 31 декабря 2023 г.	(4 987)	(716)	(4 012)	(259)
Начисление	(1 400)	(355)	(874)	(171)
Выбытие	2 208	-	2 112	96
На 31 декабря 2024 г.	(4 179)	(1 071)	(2 774)	(334)
Начисление	(1 546)	(192)	(963)	(391)
Выбытие	967	858	-	109
На 31 декабря 2025г.	(4 758)	(405)	(3 737)	(616)
<i>Балансовая стоимость:</i>				
На 31 декабря 2023 г.	1 718	855	700	163
На 31 декабря 2024 г.	15 357	500	14 136	721
На 31 декабря 2025г.	14 787	308	13 173	1 306

Балансовая стоимость заложенного имущества:

	Всего	Транспорт
На 31 декабря 2023 г.	965	965
На 31 декабря 2024 г.	195	195
На 31 декабря 2025г.	-	-

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на банковских счетах	43 631	3 042
Депозиты	2 050	2 050
Итого	45 681	5 092

Компания не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

Процентные ставки по краткосрочным депозитам составляли 11,95% - 19,50% годовых (2024: 16,32% -19,00% годовых).

Информация о рейтингах банков представлена в Примечании 20 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

15. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	530 167	404 463
Прочая дебиторская задолженность	9 083	5 001
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(7 720)	(4 504)
Итого финансовые активы	531 530	404 960
Предоплата по текущим операциям	200 008	47 724
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(51)	(910)
Предоплаченные расходы	100	405
Итого дебиторская задолженность	731 587	452 179

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, которая относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости использована номинальная величина дебиторской задолженности, информация о вероятности погашения задолженности, основанной на исторических данных о сроках оплаты, а также оценки руководства.

Ниже приведены сведения о движении резерва ожидаемых кредитных убытков:

	2025 г.		2024 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность и предоплата по текущим операциям	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность и предоплата по текущим операциям
Резерв под обесценение на 01 января	-	5 414	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	-	3 216	-	5 414
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	-	(859)	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	-	7 771	-	5 414

16. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Товары для перепродажи	189 325	69 365
Транспортные расходы (на остаток товаров)	3 395	1 299
Итого	192 720	70 664

17. Кредиты и займы полученные

Долгосрочные кредиты и займы:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты банков	-	20 000
Биржевые облигации	332 943	226 386
Задолженность по процентам	2 464	645
Итого	335 407	247 031

Краткосрочные кредиты и займы:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты банков	357 000	114 120
Задолженность по процентам	12 385	9 893
Итого	369 385	124 013

Ставки по долгосрочным полученным кредитам составили 23% – 26,25% годовых (2024 г.: 15,50% – 30,50% годовых).

Ставки по краткосрочным полученным кредитам составили 17,70% – 19,73% годовых (2024 г.: 15,50% – 29,71% годовых).

Информация о балансовой стоимости заложенного имущества представлена в примечании 13 «Основные средства».

В соответствии с условиями кредитных договоров, заключенных с различными банками, Компании обязана поддерживать ряд финансовых показателей на установленных уровнях значений. Невыполнение Компании обязательства по поддержанию данных нормативов дает банкам право объявить, что кредиты подлежат возврату либо немедленно, либо по требованию. По состоянию на отчетную дату Компании выполнила все установленные требования в полном объеме.

В 2024 году в рамках утвержденной Программы биржевых облигаций, имеющей регистрационный номер 4-00162-L-001P-02E от 16.07.2024, Компания завершила размещение на Московской бирже собственных биржевых процентных неконвертируемых бездокументарных облигации первого и второго выпуска. По состоянию на 31.12.2025 они имеют следующие основные параметры:

	Первый выпуск	Второй выпуск
Регистрационный номер выпуска	4B02-01-00162-L-001P от 25.07.2024 г.	4B02-02-00162-L-001P от 04.09.2024 г.
Количество фактически размещенных ценных бумаг	143 062 (сто сорок три тысячи шестьдесят две) штуки.	30 999 (тридцать тысяч девятьсот девяносто девять) штук.
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1 000 (Одна тысяча) рублей.	1 000 (Одна тысяча) рублей.
Срок и порядок погашения	Биржевые облигации погашаются в 1 092 день с даты начала размещения. При этом в даты окончания 10-го и 11-го купонных периодов погашается по 30 % номинальной стоимости, в дату окончания 12-го купонного периода погашается 40 % номинальной стоимости.	Биржевые облигации погашаются в 1 092 день с даты начала размещения. При этом в даты окончания 10-го и 11-го купонных периодов погашается по 30 % номинальной стоимости, в дату окончания 12-го купонного периода погашается 40 % номинальной стоимости.
Ставка по биржевым облигациям	24,5% годовых	26,25% годовых

В 2025 году в рамках утвержденной Программы биржевых облигаций, имеющей регистрационный номер 4-00162-L-001P-02E от 16.07.2024, Компания завершила размещение на Московской бирже собственных биржевых процентных неконвертируемых бездокументарных облигаций третьего и четвертого выпуска. По состоянию на 31.12.2025 они имеют следующие основные параметры:

	Третий выпуск	Четвертый выпуск
Регистрационный номер выпуска	4B02-03-00162-L-001P от 05.06.2025 г.	4B02-04-00162-L-001P от 10.11.2025 г.
Количество фактически размещенных ценных бумаг	67 007 (шестьдесят семь тысяч семь) штук	100 000 (сто тысяч) штук
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1 000 (Одна тысяча) рублей	1 000 (Одна тысяча) рублей
Срок и порядок погашения	Биржевые облигации погашаются в 1 365 день с даты начала размещения. При этом в даты окончания 13-го и 14-го купонных периодов погашается по 30 % номинальной стоимости, в дату окончания 15-го купонного периода погашается 40 % номинальной стоимости.	Биржевые облигации погашаются в 1 365 день с даты начала размещения. При этом в даты окончания 13-го и 14-го купонных периодов погашается по 30 % номинальной стоимости, в дату окончания 15-го купонного периода погашается 40 % номинальной стоимости.
Ставка по биржевым облигациям	23% годовых	25.25% годовых

В 2025 году Общество выкупило облигации серии 001 P-01 у держателей (рег.№ 4B02-01-00162-L-001P от 25.07.2024г), предъявленные по оферте, в количестве 60 491 штук (номинал 1 000 руб.) на сумму 60 491 тыс. руб.

Часть выкупленных облигаций в количестве 3 553 штук были проданы на вторичном рынке через брокера ООО ИК Иволга Капитал, оставшиеся бумаги в количестве 56 938 штук хранятся на брокерском счете для последующей реализации.

В апреле 2026 года (после отчетной даты) состоится оферта по облигациям серии 001 P-02 (количество бумаг к выкупу - 7 412 облигаций). Общество планирует выкупить облигации за счет собственных средств.

В августе 2026 года (после отчетной даты) состоится оферта по облигациям серии 001 P-01 (номинальный объем 143 062 тыс. руб.). Общество планирует выкупить облигации за счет собственных средств.

В октябре 2026 года предусмотрена call-оферта по облигациям серии 001 P-03 (номинальным объемом 67 077 тыс. руб.). Общество планирует осуществить выкуп за счет собственных средств.

Ожидаемый отток денежных средств — 217 551 тыс. руб. плюс НКД. Данное событие не требует корректировки баланса на 31.12.2025, но влияет на ликвидность в следующем периоде.

Балансовая стоимость обязательства по кредитам и займам приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов и кредитов отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Общество с ограниченной ответственностью «Байсэл»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

Ниже представлена информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	Денежные потоки от финансовой деятельности		Неденежные изменения		31 декабря 2025 года
	Поступление	Оплата	Начисленные проценты к уплате	Увеличение Уставного капитала	
Кредиты полученные	360 506	1 192 303	(862 866)	-	689 943
Проценты по кредитам	10 538	-	(99 262)	103 573	14 849
Вклад в Уставный капитал	-	55	-	-	(55)
Итого	371 044	1 192 358	(962 128)	103 573	704 792

	Денежные потоки от финансовой деятельности		Неденежные изменения		31 декабря 2024 года
	Поступление	Оплата	Начисленные проценты к уплате		
Кредиты полученные	166 000	484 046	(289 540)	-	360 506
Проценты по кредитам	-	-	(40 954)	51 492	10 538
Итого	166 000	484 046	(330 494)	51 492	371 044

18. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	78 284	64 284
Прочая кредиторская задолженность	330	55
Итого финансовая кредиторская задолженность	78 614	64 339
Начисленные обязательства в отношении оплаты отпусков	119	84
Задолженность по прочим налогам и сборам	538	279
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4 260	-
Кредиторская задолженность	83 531	64 702

Балансовая стоимость финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, которая относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

19. Капитал

Информация об уставном капитале Компании представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Номинальная стоимость доли	% участия	Номинальная стоимость доли	% участия
Хангану В.В.	1002	95%	1 000	100%
Шапортов А.Г.	53	5%	0	0%

В 2025 году Компания распределила дивиденды в сумме 28 000 тыс. руб. (2024: ноль).

20. Управление финансовыми рисками и капиталом

В связи с использованием финансовых инструментов Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Данное примечание представляет информацию о подверженности Компании каждому из вышеперечисленных рисков, цели Компании, ее политику и процессы оценки и управления рисками.

Участники Компании несут полную ответственность за разработку и внедрение принципов управления рисками Компании и контроль за их исполнением.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания, используя свои стандарты и процедуры в части обучения и управления, стремится создать упорядоченную и конструктивную среду контроля, в рамках которой все работники понимают свои роли и обязанности.

Кредитный риск Компании обусловлен возникновением финансового убытка вследствие неисполнения контрагентами своих обязанностей по погашению финансовых обязательств.

Финансовые активы, по которым потенциальный риск потерь Компании наиболее высок, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей.

Хотя собираемость дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что риск обесценения торговой дебиторской задолженности в сумме, превышающей величину резерва ожидаемых кредитных убытков, является незначительным.

Компания создает резерв ожидаемых кредитных убытков, который отражает ее оценку убытков в отношении дебиторской задолженности и вложений. Этот оценочный резерв представляет собой убыток, относящийся к рискам, являющимся значительными по отдельности.

Для минимизации кредитного риска Компания применяет следующие меры:

- ограничение уровня дебиторской задолженности;
- сокращение периода оборачиваемости дебиторской задолженности;

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов.

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	На 31 декабря 2025г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
Срочная и необесцененная	494 254	346
<i>Просроченная, но не обесцененная:</i>		
- с задержкой платежа менее 3 месяцев	35 674	17
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	123	905
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	1	65
- с задержкой платежа более 12 месяцев	115	30
Итого просроченная, но необесцененная	35 913	1 017
<i>Определенная как обесцененная:</i>		
- с задержкой платежа менее 3 месяцев	-	850
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	-	2 366
- с задержкой платежа более 12 месяцев	-	4 504
Итого определенная как обесцененная	-	7 720
Резерв под обесценение	-	(7 720)
Итого	530 167	1 363

	На 31 декабря 2024 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
Срочная и необесцененная	279 186	282
<i>Просроченная, но не обесцененная:</i>		
- с задержкой платежа менее 3 месяцев	115 779	183
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	-	2
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	-	30
- с задержкой платежа более 12 месяцев	9 498	-
Итого просроченная, но необесцененная	125 277	215
<i>Определенная как обесцененная:</i>		
- с задержкой платежа менее 3 месяцев	-	4 501
- с задержкой платежа более 12 месяцев	-	3
Итого определенная как обесцененная	-	4 504
Резерв под обесценение	-	(4 504)
Итого	404 463	497

Ниже представлена информация о рейтингах банков, на счетах которых размещены денежные средства Компании:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ruAAA (Эксперт РА)	1 579	181
ruAA+ (Эксперт РА)	3 066	2 140
ruAA (Эксперт РА)	-	79
ruA+ (Эксперт РА)	4 639	-
ruA (Эксперт РА)	-	8
ruA- (Эксперт РА)	36 397	2 075
ruBBB+ (Эксперт РА)	-	609
Итого	45 681	5 092

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства, а именно кредиторскую задолженность поставщикам товара.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, поддержания уровня их оборачиваемости. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Компания привлекает заемные средства для осуществления своей деятельности.

В таблицах ниже представлены производные финансовые обязательства Компании по срокам погашения исходя из дат платежей, установленных контрактами. Суммы в таблицах представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	704 792	958 360	488 898	239 258	230 204
Задолженность перед поставщиками	78 284	78 284	78 284	-	-
Прочая кредиторская задолженность	330	330	330	-	-
Итого	783 406	1 036 974	567 512	239 258	230 204

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	После 5 лет
Кредиты и займы	371 044	526 282	185 308	77 839	263 135	-
Задолженность перед поставщиками	64 284	64 284	64 284	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	55	55	55	-	-	-
Итого	435 383	590 621	249 647	77 839	263 135	-

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

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что изменения в процентных ставках окажут отрицательное влияние на финансовый результат Компании. Финансовые активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированную ставку процента, процентный риск Компании в краткосрочном периоде ограничен. В то же время отдельные кредитные договоры, заключенные с банками, предусматривают возможность повышения банками процентной ставки в одностороннем порядке в связи с ухудшением экономической ситуации в России.

Ценовой риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, которые уникальны для конкретного финансового инструмента или его эмитента, или факторами, оказывающими влияние на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. В связи с тем, что Компания не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по которым зависит от изменения рыночных цен, она не подвержена влиянию ценового риска в краткосрочном периоде.

Валютный риск. Компания подвержена валютному риску в отношении остатков денежных средств и торговой дебиторской задолженности, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

Следующая таблица представляет текущую валютную позицию Компании и детальный анализ изменения курса российского рубля по отношению к прочим валютам на 10%. Анализ чувствительности включает активы и обязательства, номинированные в валютах, отличных от российского рубля, и показывает отклонения, которые бы возникли в случае изменения курсов на 10%. Отрицательные суммы в таблице показывают уменьшение прибыли и капитала, а положительные – увеличение, в результате изменения обменного курса российского рубля на 10% по отношению к прочим валютам.

	31 декабря 2025 г. Китайский юань	31 декабря 2024 г. Китайский юань
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	250	-
Дебиторская задолженность	125	56 477
Итого активы	375	56 477
Итого чистая позиция	375	56 477
Влияние на прибыль до налогообложения		
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю	38	5 648
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю	(38)	(5 648)

Управление капиталом. Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля за выручкой и прибылью Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

21. Операционные риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок:

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Компанией, как незначительные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства РФ, снижаются.

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, могут оказывать существенное влияние на деятельность Компании в связи со значительным объемом реализации товаров на экспорт.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок:

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Компания внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Внешний рынок:

Так как деятельность Общества связана с реализацией товаров на экспорт и расчетов в иностранной валюте, существует риск изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом случае Общество предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством, регулирующим внешнеэкономическую деятельность. В связи с ростом международной напряженности и введением новых пакетов санкций против Российской Федерации со стороны США и Евросоюза риск ужесточения валютного регулирования Компания оценивает как средний.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, могут оказывать существенное влияние на деятельность Компании в связи со значительным объемом реализации товаров на экспорт.

Страновые и региональные риски

Поскольку Компания зарегистрирована на территории РФ, основные страновые и региональные риски, влияющие на Компанию, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Компании.

В целом, экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Компании.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Компании:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к росту мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на будущей деятельности Компании.

По оценкам Компании, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

22. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в процессе ведения своей деятельности, могут поступать иски, обусловленные разными обстоятельствами. Исходя из собственной оценки, а также мнения внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что не завершенные на отчетную дату судебные разбирательства не приведут к каким-либо существенным убыткам в будущем.

Обязательства капитального характера. Существенные обязательства капитального характера отсутствуют.

Вопросы охраны окружающей среды. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Компания предпринимает все надлежащие меры и действия для соблюдения действующего природоохранного законодательства.

23. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанной стороной Компании является г-н Хангану В.В. В отчетном периоде с ним осуществлялись следующие операции:

- начисление вознаграждения ключевого управленческого персонала (Примечание 9 «Коммерческие расходы»);
- распределение дивидендов (Примечание 19 «Капитал»).

Иных операций со связанными сторонами у Компании не было.

В настоящем документе прошито 35
(тридцать пять) листа (ов), в
том числе пронумеровано 35
листа (ов)





www.ipp.spb.ru