

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ВИТЯЗЬ»

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2025 года
Июнь 2026



BusinessAssurance

Тел.: +375 17 308 74 50
Тел.: +375 17 308 74 51
info@assurance.by
assurance.by

ЗАО «Бизнес Ашуренс»
пр-т Победителей, 103,
этаж 8, помещение 7
Минск, Беларусь
220020

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Главному бухгалтеру Сванидзе Наталье Николаевне

Исх. номер: 04-05/52/2

Дата: 30 июня 2026 года

Аудиторское мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Витязь»¹ и его дочерних компаний (далее - «Группа» или «аудируемое лицо»), состоящей из:

- ▶ консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- ▶ консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; а также
- ▶ примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включающих краткое изложение основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, указанных в пп. 1-2, а также влияния обстоятельств, указанных в пп. 3-6 раздела «Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и изменения ее консолидированного финансового положения, в том числе консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

¹ Место нахождения: Республика Беларусь, 210605, Витебская область, г. Витебск, ул. П. Бровки, 13а. Информация о государственной регистрации: дата государственной регистрации: 16.03.2010, регистрационный номер в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: 300031652.

Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой

1. Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов дочерней компании ООО «С-Витязь» (Российская Федерация) на начало отчетного периода, числящихся в консолидированном отчете о финансовом положении на 31.12.2024 в сумме 7 081 тыс. руб., так как были назначены аудитором после этой даты, и не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов на эту дату с помощью альтернативных аудиторских процедур, поскольку, как указано в п. 1 раздела «Прочие вопросы», предыдущая аудиторская организация выразила мнение с оговоркой в связи с невозможностью подтверждения количества запасов на 31.12.2024. Так как входящее сальдо запасов влияет на себестоимость, финансовый результат и другие показатели консолидированного отчета о совокупном доходе за 2025 год, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении соответствующих элементов, составляющих консолидированный отчет о совокупном доходе за 2025 год.

ЗАО «Бизнес Ашуренс», ранее ООО «Бизнес Ашуренс» – одна из ведущих аудиторско-консалтинговых компаний Республики Беларусь, созданная и действующая в соответствии с законодательством Республики Беларусь с 24 июня 1997 года.

ЗАО «Бизнес Ашуренс» оказывает полный спектр аудиторских и консультационных услуг организациям различных отраслей и направлений бизнеса в соответствии с лучшими международными практиками и подходами.

Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой (продолжение)

2. Руководство не проводило анализ наличия индикаторов обесценения основных средств, числящихся в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года в сумме 24 458 тыс. руб., в соответствии с требованиями МСБУ 36 «Обесценение активов» и, соответственно, не рассчитывало их возмещаемую стоимость. Кроме того, мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении обесценения входящих остатков основных средств по состоянию на 31.12.2024, поскольку, как указано в п. 2 раздела «Прочие вопросы», предыдущая аудиторская организация выразила мнение с оговоркой по аналогичному вопросу, связанному с отсутствием оценки признаков обесценения и возможного теста на обесценение. В результате мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства относительно того, является ли балансовая стоимость основных средств возмещаемой и требуются ли корректировки в отношении основных средств по состоянию на 31.12.2025 и соответствующих элементов, составляющих консолидированный отчет о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2025 год.
3. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении того, что балансовая стоимость основных средств материнской компании ОАО «Витязь» на начало отчетного периода, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении на 31.12.2024 в сумме 26 758 тыс. руб., соответствует требованиям МСБУ 16 «Основные средства» так как предыдущая аудиторская организация, как указано в п. 3 раздела «Прочие вопросы», выразила мнение с оговоркой по данному вопросу. В том числе с учетом этого, мы установили, что сумма амортизации, результат от выбытия основных средств, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2025 год в сумме минус 6 310 тыс. руб. и 4 640 тыс. руб. соответственно, и, таким образом, балансовая стоимость основных средств материнской компании на 31.12.2025 в сумме 24 067 тыс. руб., не соответствует требованиям МСБУ 16 «Основные средства». В силу характера учетных записей аналитического учета основных средств мы не смогли определить величину необходимой корректировки в отношении основных средств по состоянию на 31.12.2025 и соответствующих элементов, составляющих консолидированный отчет о совокупном доходе за 2025 год.
4. В состав прочих долгосрочных обязательств по состоянию на 31.12.2025 года включена задолженность за природный газ перед УП «Витебскоблгаз» в сумме 12 620 тыс. руб. Данная задолженность является беспроцентной и долгосрочной. При первоначальном признании Группа признала данную кредиторскую задолженность в номинальной сумме. По нашему мнению, данная кредиторская задолженность первоначально должна была быть признана по справедливой стоимости, которая отличается от номинальной величины, и в дальнейшем учитываться по амортизированной стоимости. Кроме того, как указано в п. 4 раздела «Прочие вопросы» аналогичное обстоятельство существовало в отношении входящего остатка данной задолженности за природный газ перед УП «Витебскоблгаз» в сумме 12 820 тыс. руб. на 31.12.2024, по которому предыдущая аудиторская организация выразила мнение с оговоркой. Мы не смогли оценить эффект от данного невыполнения требований МСФО на консолидированную финансовую отчетность. В результате мы не смогли оценить эффект на величину кредиторской задолженности по состоянию на 31.12.2025, а также соответствующий эффект на финансовые результаты за 2025 год.

Основание для выражения аудиторского мнения (окончание)

5. По нашему мнению, за 2025 примечания к консолидированной финансовой отчетности не содержат ряд раскрытий информации, предусмотренных МСФО, в том числе следующую информацию:
- о движении основных средств в разрезе классов основных средств;
 - о характере расходов при классификации расходов на основе их функции;
 - о движении отложенных налоговых активов и обязательств;
 - о сумме выплат ключевому управленческому персоналу;
 - о характере и размере присущих Группе рисков, связанных с финансовыми инструментами;
 - о справедливой стоимости финансовых инструментов.
6. Мы обращаем внимание, что Группа понесла чистый убыток в размере 18 688 тыс. руб. за 2025 год, текущие обязательства превысили ее текущие активы на 36 211 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года. Данное обстоятельство, наряду с другими факторами, по нашему мнению, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Информация по данному вопросу не была должным образом раскрыта в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь от 12 июля 2013 года № 56-З «Об аудиторской деятельности» (далее - «Закон «Об аудиторской деятельности»») и национальных правил аудиторской деятельности, утвержденных Министерством финансов Республики Беларусь (далее - «национальные правила аудиторской деятельности»), и Международных стандартов аудита (далее - «МСА»).

Наши обязанности в соответствии с этими требованиями далее описаны в разделе «Обязанности аудиторской организации по проведению аудита консолидированной финансовой отчетности» нашего аудиторского заключения.

Мы независимы по отношению к аудируемому лицу в соответствии с требованиями Закона «Об аудиторской деятельности», национальных правил аудиторской деятельности и требованиями независимости, применимыми к аудиту консолидированной финансовой отчетности организаций, являющихся общественно значимыми, Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодексом СМСЭБ), и нами соблюдались прочие принципы профессиональной этики в соответствии с данными требованиями.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили, что за исключением вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения аудиторского мнения с оговоркой», отсутствуют иные ключевые вопросы, о которых необходимо сообщить в нашем аудиторском заключении.

Прочие вопросы

Аудит консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица, составленной в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила аудиторское мнение с оговоркой по указанной консолидированной финансовой отчетности в аудиторском заключении от 25 июня 2025 года в связи с:

1. неполучением достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении количества запасов дочерней компании ООО «С-Витязь» по состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2023;
2. непроведением Группой анализа наличия индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2023;
3. неполучением достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении амортизационных расходов и остаточной стоимости выбывших основных средств материнской компании ОАО «Витязь» за 2024 и 2023 гг., а также балансовой стоимости основных средств материнской компании ОАО «Витязь» по состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2023;
4. неполучением достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении задолженности за природный газ перед УП «Витебскоблгаз» по состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2023;
5. невключением ряда раскрытий информации в примечания к консолидированной финансовой отчетности;
6. нераскрытием в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о наличии существенной неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

Обязанности аудируемого лица по подготовке консолидированной финансовой отчетности

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и организацию системы внутреннего контроля аудируемого лица, необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство аудируемого лица несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать свою деятельность непрерывно и уместности применения принципа непрерывности деятельности, а также за надлежащее раскрытие в консолидированной финансовой отчетности в соответствующих случаях сведений, относящихся к 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, наделенные руководящими полномочиями, несут ответственность за осуществление надзора за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Обязанности аудиторской организации по проведению аудита консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность аудируемого лица не содержит существенных искажений вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий, и в составлении аудиторского заключения, включающего выраженное в установленной форме аудиторское мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с требованиями Закона «Об аудиторской деятельности», национальных правил аудиторской деятельности и МСА аудита, позволяет выявить все имеющиеся существенные искажения.

Искажения могут возникать в результате ошибок и (или) недобросовестных действий и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей консолидированной финансовой отчетности, принимаемые на ее основе.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с требованиями Закона «Об аудиторской деятельности», национальных правил аудиторской деятельности и МСА, аудиторская организация применяет профессиональное суждение и сохраняет профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита.

Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие ошибок и (или) недобросовестных действий; разрабатываем и выполняем аудиторские процедуры, в соответствии с оцененными рисками, направленные на снижение этих рисков; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения аудиторского мнения.
Риск необнаружения существенных искажений консолидированной финансовой отчетности в результате недобросовестных действий выше риска необнаружения искажений в результате ошибок, так как недобросовестные действия, как правило, подразумевают наличие специально разработанных мер, направленных на их сокрытие;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля аудируемого лица, имеющей отношение к аудиту финансовой отчетности, с целью планирования аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам аудита, но не с целью выражения аудиторского мнения относительно эффективности функционирования этой системы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой аудируемым лицом учетной политики, а также обоснованности учетных оценок и соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности;
- ▶ оцениваем правильность применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств делаем 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 свою деятельность непрерывно. Если мы приходим к выводу о наличии такой существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в аудиторском заключении к соответствующему раскрытию данной информации в консолидированной финансовой отчетности. В случае, если такое раскрытие информации отсутствует или является ненадлежащим, нам следует модифицировать аудиторское мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты подписания аудиторского заключения, однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать свою деятельность непрерывно;

Обязанности аудиторской организации по проведению аудита консолидированной финансовой отчетности (окончание)

- ▶ оцениваем общее представление консолидированной финансовой отчетности, ее структуру и содержание, включая раскрытие информации, а также оцениваем, обеспечивает ли консолидированная финансовая отчетность достоверное представление о лежащих в ее основе операциях и событиях.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации компаний и направлений бизнеса в рамках Группы для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за руководство аудитом Группы, осуществление надзора и проведение проверки. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, наделенными руководящими полномочиями, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированных объеме и сроках аудита, а также о значимых вопросах, возникших в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы предоставляем лицам, наделенным руководящими полномочиями, заявление о том, что нами были выполнены все требования в отношении соблюдения принципа независимости и до сведения этих лиц была доведена информация обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать угрозами нарушения принципа независимости, и, если необходимо, обо всех предпринятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, доведенных до сведения лиц, наделенных руководящими полномочиями, мы выбираем ключевые вопросы аудита отчетности и раскрываем эти вопросы в аудиторском заключении (кроме тех случаев, когда раскрытие информации об этих вопросах запрещено законодательством или когда мы обоснованно приходим к выводу о том, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят пользу от ее раскрытия).

Руководитель задания
(доверенность № 06-06-26 от
04.06.2026)

Руководитель аудиторской
группы



Д.А. Бекешко
(номер квалификационного
аттестата аудитора 0002114)

Е.Ю. Сергиенко
(номер квалификационного
аттестата аудитора 0002425)

Дата аудиторского заключения: 30 июня 2026 года

Место выдачи аудиторского заключения: г. Минск, Республика Беларусь

Дата получения аудиторского заключения аудируемым лицом: 30 июня 2026 года

Должность, Ф.И.О. Генеральный директор Назаров Т.Т.



СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ:

Наименование:	ЗАО «Бизнес Ашуренс»
Место нахождения:	Республика Беларусь, 220020, г. Минск, пр. Победителей, 103, 8 этаж, помещение 7
Дата государственной регистрации:	Свидетельство о государственной регистрации выдано Минским городским исполнительным комитетом от 27.05.2025
Регистрационный номер в Едином государственном реестре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей:	190241132
Регистрационный номер в реестре аудиторских организаций	10028

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию
на 31 декабря 2025**

(в тысячах белорусских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2024г.</i>	<i>2024г.</i>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	24 458	27 219
Нематериальные активы	7	-	29
Долгосрочные финансовые инвестиции	8	672	572
Отложенный налоговый актив		7 789	86
Итого внеоборотные активы		32 919	27 906
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	1 195	5 515
Краткосрочные финансовые инвестиции	10	354	381
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	5 768	7 488
Предоплаты по налогам, кроме налога на прибыль	12	7 385	27 833
Предоплаты по налогу на прибыль		5	1
Запасы	13	76 479	95 923
Предоплаты поставщикам и прочие оборотные активы	14	48 091	66 338
Итого оборотные активы		139 277	203 479
Итого активы		172 196	231 385
Капитал			
Акционерный капитал	15	94 146	94 146
Нераспределенная прибыль		(129 543)	(110 659)
Резерв от пересчета зарубежной деятельности в валюту представления		65	-
Дополнительно оплаченный капитал		5 338	5 263
Итого чистые активы, отнесенные на долю участников		(29 994)	(11 250)
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство			1 358
Долгосрочные кредиты и займы		14 082	8 807
Прочие долгосрочные обязательства		12 620	12 820
Итого долгосрочные обязательства		26 702	22 985
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты	18	22 622	22 664
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	96 176	80 916
Авансы покупателей и заказчиков	16	44 920	63 678
Обязательства перед персоналом	17	2 983	2 557
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		8 305	49 459
Прочие краткосрочные обязательства		27	27
Налог на прибыль к уплате		455	349
Итого краткосрочные обязательства		175 488	219 650
Итого обязательства		202 190	242 635
Итого обязательства и капитал		172 196	231 385

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,
который закончился 31 декабря 2025**
(в тысячах белорусских рублей)

	<i>Прим.</i>	За год, оканчивающийся 31 декабря 2025г.	За год, оканчивающийся 31 декабря 2024г.
Выручка		360 266	433 823
Себестоимость		(335 020)	(421 042)
Валовая прибыль		25 246	12 781
Операционные расходы		(31 235)	(33 830)
Операционная прибыль		(5 989)	(21 049)
Финансовые доходы		150 963	222 077
Финансовые расходы		(157 983)	(224 668)
Прочие доходы	19	822	(1 964)
Прочие расходы	20	(7 323)	(9 611)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	21	2 086	(4 175)
Прибыль (убыток) до расходов по налогу на прибыль		(17 424)	(39 390)
Расходы по налогу на прибыль	22	(766)	(8)
Чистая прибыль (убыток) за год		(18 190)	(39 398)
Дивиденды уплаченные		(498)	1 954
Общий совокупный доход (убыток)		(18 688)	(37 444)

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год,
который закончился 31 декабря 2025

в тысячах белорусских рублей)

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Нереализованное отклонение от пересчета в валюту	Итого
На 31 декабря 2023 г.	94 146	5 263	(73 215)		26 194
Прибыль за отчетный год	-	-	(39 398)		(39 398)
Дивиденды, выплаченные акционерам			1 954		1 954
Финансирование, полученное от акционера Группы	-		-		
На 31 декабря 2024 г.	94 146	5 263	(110 659)		(11 250)
Корректировка в связи с исправлением ошибки	-	-	(196)		(9 315)
Скорректированный остаток на 31 декабря 2024 г.	94 146	5 263	(110 855)		(20 565)
Убыток за отчетный год	-	-	(18 190)		(18 190)
Влияние пересчета отчетности в валюту представления	-	-		65	65
Финансирование, полученное от акционера Группы		75			75
Дивиденды, выплаченные акционерам	-	-	(498)		(498)
На 31 декабря 2025 г.	94 146	5 338	(129 543)	65	(39 113)

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
который закончился 31 декабря 2025**
(в тысячах белорусских рублей)

	За год, оканчивающийся 31 декабря 2025г.	За год, оканчивающийся 31 декабря 2024г.
Операционная деятельность		
Поступления от основных продаж	475 398	528 547
Проценты полученные	13	19
Прочие поступления	54 669	1 131
Итого поступления по операционной деятельности	530 080	529 697
Отток денежных средств на приобретение товаров и услуг	(419 475)	(427 520)
Отток денежных средств на оплату труда	(24 807)	(21 849)
Отток денежных средств на оплату налогов и сборов	(11 290)	(18 659)
Проценты уплаченные	(1 609)	(922)
Прочий отток	(85 057)	(67 101)
Итого отток по операционной деятельности	(542 238)	(536 051)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(12 158)	(6 354)
Инвестиционная деятельность		
Поступления от реализации основных средств	4 001	2 805
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(218)	(967)
Предоставление займов	(10)	
Возврат предоставленных займов	10	
Чистый приток (отток) по депозитам	28	203
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	3 811	2 041
Финансовая деятельность		
Погашение кредитов и займов	(3 910)	(3 631)
Погашение лизинговых платежей		(4)
Прочие выплаты	(435)	
Прочие поступления	87	
Поступление кредитов и займов	8 262	5 590
Выплата дивидендов собственнику		(1 956)-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	4 004	2 999
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(4 343)	(1 314)
<i>Влияние пересчета отчетности в валюту представления</i>	23	
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января 2024 года	-	6 829
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2024 года	5 515	5 515
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2025 года	1 195	-