



**Публичное акционерное общество
«Уральский завод тяжелого машиностроения»**

**Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении	6
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале	8

Раскрываемые примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	9
2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ	9
3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	11
4. СЕЗОННЫЕ ОПЕРАЦИИ	11
5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	11
6. ВЫРУЧКА	13
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	14
8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	14
9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	14
10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	15
11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	15
12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	16
13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	17
14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ	18
15. ЗАПАСЫ	19
16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	19
17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	20
18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	21
19. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ	22
20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	23
22. КАПИТАЛ	24
23. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25
24. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	27
26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	29
27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	29
28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	30
29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	30
30. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ	37

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ПАО «Уралмашзавод»

Мнение

Прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Уральский завод тяжелого машиностроения» (ПАО «Уралмашзавод», ОГРН 1026605620689) (далее – «Организация») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящая из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале и раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также раскрываемых примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая принципы составления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (далее – «раскрываемая консолидированная финансовая отчетность»), составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год, с учетом положений пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и соответствует принципам ее составления, описанным в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

В раскрываемой консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением об этой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение об этой отчетности

В нашем заключении от 26 марта 2026 года мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему



профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с принципами ее составления, описанными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в том числе с учетом требований Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102.

Ответственность аудитора

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

Милюкова Ирина Михайловна,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОРНЗ 21606089310, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №1 от 15 января 2026 года

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Адрес: Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр.41, 2 эт., помещение I, ком. 36М.

ОРНЗ 11506029300.

26 марта 2026 г.

		За год, закончившийся	
	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выручка	6	33 461 468	48 391 728
Себестоимость продаж	7	(30 354 064)	(40 582 395)
Валовая прибыль		3 107 404	7 809 333
Коммерческие расходы	8	(2 565 920)	(2 443 701)
Общие и административные расходы	9	(1 693 766)	(1 667 133)
Прочие операционные доходы нетто	10	3 216 883	212 748
Операционная прибыль		2 064 601	3 911 247
Финансовые доходы	11	5 411 434	3 764 016
Финансовые расходы	11	(4 466 559)	(1 831 830)
Прибыль до налогообложения		3 009 476	5 843 433
Текущий налог на прибыль	12	(384 629)	(500 665)
Корректировка текущего налога на прибыль прошлого периода	12	13 598	7 996
Отложенный налог на прибыль	12	633 885	1 341 632
Прибыль за период		3 272 330	6 692 396
Общая совокупная прибыль за период		3 272 330	6 692 396
Прибыль / (убыток) и общая совокупная прибыль / (убыток),			
приходящиеся на:			
Акционеров Материнской Компании		3 272 330	6 692 396
Неконтролирующих долей участия		-	-
Общая совокупная прибыль за период		3 272 330	6 692 396

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «25» марта 2026 г.

[подпись]

Генеральный директор ***

Управляющей организации ПАО «Уралмашзавод»



[подпись]

Главный бухгалтер ПАО «Уралмашзавод»

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	13	3 994 679	25 123 699
Краткосрочная дебиторская задолженность	14	23 136 838	13 819 559
Авансы поставщикам	14	8 251 532	8 929 000
Авансовые платежи по налогу на прибыль		63 433	110
Запасы	15	26 685 270	22 046 133
Прочие оборотные активы	16	6 388 645	6 847 239
		68 520 397	76 765 740
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	19	588 135	11 450
Итого оборотные активы и внеоборотные активы, предназначенные для продажи		69 108 532	76 777 190
Внеоборотные активы:			
Основные средства	17	13 588 328	11 386 910
Нематериальные активы	18	531 154	441 947
Инвестиционная недвижимость		7 989	28 842
Долгосрочная дебиторская задолженность	14	7 302 470	7 134 828
Отложенный налоговый актив	12	2 701 569	1 671 149
Прочие внеоборотные активы	16	70 749	70 749
Итого внеоборотные активы		24 202 259	20 734 425
Итого активы		93 310 791	97 511 615
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочная кредиторская задолженность	20	26 230 842	27 489 080
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		41	32 965
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	21	6 166 405	10 889 546
Краткосрочные оценочные обязательства	23	5 783 981	5 741 387
Итого краткосрочные обязательства		38 181 269	44 152 978
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочная кредиторская задолженность	20	11 300 427	10 161 643
Долгосрочные кредиты и займы	21	33 966 756	37 426 364
Долгосрочные оценочные обязательства	23	859 466	436 622
Отложенное налоговое обязательство	12	655 008	258 473
Итого долгосрочные обязательства		46 781 657	48 283 102
Итого обязательства		84 962 926	92 436 080
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	8 080 307	8 080 307
Эмиссионный доход		9 106 518	9 106 518
Резервный капитал		362 038	80 482
Нераспределенный убыток		(9 200 998)	(12 191 772)
Итого капитал		8 347 865	5 075 535
Итого обязательства и капитал		93 310 791	97 511 615

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «25» марта 2026 г.

[подпись]

Генеральный директор ***

Управляющей организации ПАО «Уралмашзавод»



[подпись]

Главный бухгалтер ПАО «Уралмашзавод»

		За год, закончившийся	
	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		3 009 476	5 843 433
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости		1 125 898	888 389
Изменение резервов под обеспечение запасов и под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности		917 042	(26 614)
Изменение оценочных обязательств и резервов		1 918 903	6 348 185
(Восстановление убытка) / убыток от обесценения активов		(374 881)	78 585
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		(3 474 866)	(2 445 096)
Чистые процентные доходы	11	(2 130 220)	(1 508 103)
Курсовые разницы, свернуто	11	1 185 345	(424 220)
(Прибыль) / убыток от реализации ценных бумаг	11	-	137
Прочие неденежные изменения		-	2
<i>Изменения:</i>			
Торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных и активов по договорам		(4 145 413)	9 722 765
Запасов		(2 719 724)	(332 383)
Денежных средств, ограниченных в использовании, и прочих активов		-	376 083
Торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных, резервов и обязательств по договорам		(5 129 762)	4 750 546
Денежные средства, (использованные в) / от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(9 818 202)	23 271 709
Налог на прибыль уплаченный		(467 404)	(750 674)
Чистые денежные средства, (использованные в) / от операционной деятельности		(10 285 606)	22 521 035
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 419 314)	(4 767 841)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1 869 232	2 798 378
Проценты полученные		4 668 753	710 287
Чистые поступления / (предоставление) займов выданных		330 000	(6 051 300)
Чистые денежные средства от / (использованные в) инвестиционной деятельности		3 448 671	(7 310 476)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		30 787 293	23 252 944
Погашение кредитов и займов		(38 783 184)	(14 309 986)
Проценты уплаченные		(6 497 286)	(4 847 348)
Чистые денежные средства, (использованные в) / от финансовой деятельности		(14 493 177)	4 095 610
Воздействие изменения валютного курса в отношении денежных средств и их эквивалентов		201 092	(710 428)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(21 129 020)	18 595 741
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	25 123 699	6 527 958
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	3 994 679	25 123 699

	Приходится на долю акционеров Материнской Компании				Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Нераспределенный убыток	
На 1 января 2024	8 080 307	9 106 518	20 513	(18 824 199)	(1 616 861)
Прибыль за период	-	-	-	6 692 396	6 692 396
Общая совокупная прибыль за период	-	-	-	6 692 396	6 692 396
Создание резервного капитала	-	-	59 969	(59 969)	-
На 31 декабря 2024	8 080 307	9 106 518	80 482	(12 191 772)	5 075 535
На 1 января 2025	8 080 307	9 106 518	80 482	(12 191 772)	5 075 535
Прибыль за период	-	-	-	3 272 330	3 272 330
Общая совокупная прибыль за период	-	-	-	3 272 330	3 272 330
Создание резервного капитала	-	-	281 556	(281 556)	-
На 31 декабря 2025	8 080 307	9 106 518	362 038	(9 200 998)	8 347 865

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Уральский завод тяжелого машиностроения» (далее «Материнская Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа») является одним из лидеров российского рынка оборудования для металлургии, горнодобывающей промышленности, промышленности строительных материалов и энергетики. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Материнская Компания была основана как государственное предприятие в 1933 году. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации 3 декабря 1992 года Материнская Компания была реорганизована и зарегистрирована как акционерное общество, в настоящее время – публичное акционерное общество.

Основное производство Группы расположено в Российской Федерации. Материнская Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 620012, г. Екатеринбург, площадь Первой пятилетки.

Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ

Заявление о соответствии

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Уралмашзавод» состоит из раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении на указанную дату, раскрываемых консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в капитале за период, закончившийся на указанную дату, раскрываемых примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики, применявшихся при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и представленных в Примечании 29.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ (продолжение)

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена руководством на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной Группой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее «чувствительная информация»). Проаудированная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленная в соответствии с МСФО, находится по местонахождению ПАО «Уралмашзавод» и может быть предоставлена в случаях, предусмотренных законодательством РФ.

Решение о составлении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» и постановления Правительства РФ от 13.09.2023 №1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Группы в соответствии с пунктами 6, 10 и 11 Приложения к Постановлению Правительства РФ № 1102 от 04.07.2023 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», в связи с чем информация, поименованная в указанных пунктах данного нормативного документа, не была раскрыта.

Функциональная валюта и валюта представления

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся валютой отчетности (представления) Группы и функциональной валютой Материнской Компании и дочерних обществ Группы. Если не указано иное, все числовые показатели округлены до ближайшей тысячи.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно, как минимум, в ближайшие 12 месяцев.

На 31 декабря 2025 г. превышение активов над обязательствами Группы составило 8 347 865 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: превышение активов над обязательствами Группы 5 075 535 тыс. рублей). Операционная прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила 2 064 601 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 3 911 247 тыс. рублей). Чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила 3 272 330 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 6 692 396 тыс. рублей).

Уверенность в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно обусловлена наличием у руководства Группы конкретных планов и условий для их выполнения, а также доступных источников финансирования для их осуществления, направленных на обеспечение такой способности.

В соответствии с тенденциями рынка, Группа продолжает дальнейшее производство и поставки эффективной и надежной техники для черной металлургии, горнодобывающей, атомной промышленности и других отраслей. В качестве приоритетных направлений развития Группы предусмотрены:

- комплексная реконструкция производственных мощностей;
- приоритетное развитие НИОКР, развитие и омоложение конструкторского потенциала компании, внедрение прогрессивных методов проектирования и моделирования, автоматизация конструкторско-технологической подготовки производства;
- создание новых образцов техники и оборудования, развитие сервисного направления для продаваемого оборудования и техники, внедрение современных технологий.
- повышение конкурентоспособности продаваемого оборудования по техническому уровню за счет увеличения эффективности его работы, снижения вредных выбросов, экономии энергоресурсов;
- значительное повышение доли комплексных поставок;
- увеличение экспорта путем разработки гибких форм продвижения продукции на развивающихся рынках;
- кооперация с другими машиностроительными и инжиниринговыми предприятиями.

Эти и другие факторы свидетельствуют о прочной позиции Группы, подтверждающей, что Группа имеет значительный потенциал развития.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, и допускается их более раннее применение, однако они не оказали значительного влияния на данную раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и интерпретации, которые еще не вступили в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу на 31 декабря 2025 г. и досрочно не применялись Группой. Ожидается, что досрочное применение данных новых стандартов и поправок к стандартам не оказало бы влияния или оказало бы незначительное влияние на данную раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

4. СЕЗОННЫЕ ОПЕРАЦИИ

Деятельность Группы не подвержена воздействию фактора сезонности. В этой связи поправки с учетом фактора сезонности не включены в настоящую раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты определяются на основе внутренних отчетов по компонентам Группы, которые регулярно анализируются Советом директоров, принимающим операционные решения. Совет директоров Материнской компании включает в свой состав представителей конечной и промежуточной материнских компаний. Совет директоров Группы проводит оценку результатов операционной деятельности, активов и обязательств операционных сегментов на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В рамках действующей структуры управления и составления внутренней отчетности Группы выделяются следующие сегменты:

«Тяжелое машиностроение», который включает в себя Материнскую Компанию, занятую в производстве следующих видов продукции:

– *Горное оборудование* для добычи и переработки полезных ископаемых. Производственные мощности Группы позволяют производить оборудование для всех основных звеньев технологической цепи от открытой добычи до переработки полезных ископаемых:

- шагающие экскаваторы (драглайны);
- гусеничные карьерные экскаваторы;
- конусные дробилки крупного и редуционного дробления;
- конусные дробилки среднего и мелкого дробления;
- щековые дробилки;
- барабанные мельницы;
- запчасти для всех вышеперечисленных видов оборудования.

– *Машинное оборудование*. Группа имеет значительный опыт изготовления агломерационного оборудования, доменного оборудования, машин непрерывного литья заготовок, прокатного и кузнечно-прессового оборудования, подъемно-транспортных механизмов и запчастей к ним.

– *Валковая продукция*. Группа производит стальные кованные валки следующих типов – опорные и рабочие валки холодной и горячей прокатки, а также бандажные кольца.

– *Атомное оборудование*. Группа производит подъемно-транспортные механизмы для предприятий атомной промышленности.

Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Екатеринбург, Российская Федерация.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

«Прочие», который включает в себя дочерние общества, оказывающие услуги по энерго-, водоснабжению, транспортные услуги, услуги связи и прочие услуги.

Рентабельность сегментов оценивается должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, на основе EBITDA. Показатель EBITDA рассчитывается на основании финансового результата от операционной деятельности по сегменту, скорректированного на амортизацию, прибыль/убыток от выбытия основных средств, обесценение основных средств и нематериальных активов, а также финансовые расходы, учтенные при расчете операционного финансового результата. Так как EBITDA не является стандартным показателем деятельности в соответствии с МСФО, определение этого показателя Группой может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Выручка и результат от прочих операций между сегментами определяется руководством на основе коммерческих условий, применяемых к третьим сторонам.

Ниже представлены основные финансовые показатели по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Тяжелое машино- строение	Прочие	Исключение межсегментных операций	Итого
Выручка по сегментам	33 091 858	990 009	(620 399)	33 461 468
Выручка от межсегментных продаж	159 852	460 547	(620 399)	-
Выручка от внешних продаж	32 932 006	529 462	-	33 461 468
EBITDA	5 777 028	4 868	(11 900)	5 769 996
Амортизация	(1 054 085)	(5 463)	4 710	(1 054 838)
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств и прочих активов	186 178	49	7 190	193 417
Финансовые расходы, учтенные при расчете операционного финансового результата	(3 218 516)	(337)	-	(3 218 853)
Обесценение активов (Примечание 10)	381 574	(6 695)	-	374 879
Операционная прибыль	2 072 179	(7 578)	-	2 064 601
Процентный доход (Примечание 11)	5 400 996	10 437	1	5 411 434
Процентный расход (Примечание 11)	(3 281 214)	-	-	(3 281 214)
Доход / (расход) по налогу на прибыль	263 734	(880)	-	262 854
Прибыль отчетного сегмента за период	3 270 351	1 979	-	3 272 330

Ниже представлены основные финансовые показатели по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Тяжелое машино- строение	Прочие	Исключение межсегментных операций	Итого
Выручка по сегментам	48 048 744	955 853	(612 869)	48 391 728
Выручка от межсегментных продаж	151 397	461 472	(612 869)	-
Выручка от внешних продаж	47 897 347	494 381	-	48 391 728
EBITDA	8 700 602	18 269	(42 841)	8 676 030
Амортизация	(806 492)	(5 037)	44 481	(767 048)
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств и прочих активов	630 012	(52)	(173)	629 787
Финансовые расходы, учтенные при расчете операционного финансового результата	(4 548 565)	(370)	-	(4 548 935)
Обесценение активов (Примечание 10)	(78 587)	-	-	(78 587)
Операционная прибыль	3 896 970	12 810	1 467	3 911 247
Процентный доход (Примечание 11)	3 331 629	8 167	-	3 339 796
Процентный расход (Примечание 11)	(1 831 686)	(8)	1	(1 831 693)
Доход / (расход) по налогу на прибыль	849 641	(4 804)	4 127	848 963
Прибыль отчетного сегмента за период	6 670 635	16 168	5 594	6 692 396

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Сверка прибыли от операционной деятельности и прибыли / (убытка) до налогообложения представлена в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Ниже представлена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. с активами и обязательствами Группы:

31 декабря 2025			
	Тяжелое машиностроение	Прочие	Исключение межсегментных операций
Активы по сегментам	92 785 413	327 619	197 759
Обязательства по сегментам	(84 451 275)	(243 133)	(268 518)
			93 310 791 (84 962 926)

31 декабря 2024			
	Тяжелое машиностроение	Прочие	Исключение межсегментных операций
Активы по сегментам	97 443 772	332 517	(264 674)
Обязательства по сегментам	(92 379 988)	(250 010)	193 918
			97 511 615 (92 436 080)

6. ВЫРУЧКА

По видам продукции и услуг	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Горное оборудование	21 057 775	39 203 854
Машинное оборудование	8 435 550	5 821 235
Оборудование химии минерального сырья	2 119 046	578 602
Валковая продукция	69 800	-
Атомное оборудование	91 652	1 789 899
Прочие	1 687 645	998 138
Итого	33 461 468	48 391 728

По местоположению покупателей	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Россия	81,97%	72,30%
Страны СНГ	8,33%	24,47%
Индия	9,68%	3,23%
Прочие	0,03%	0,00%
Итого	100,00%	100,00%

По виду обязанности к исполнению	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выручка от продажи продукции, признаваемая в определенный момент времени	12 743 474	12 328 742
Выручка от продажи продукции, признаваемая в течение периода	17 393 674	34 495 418
Выручка от оказания услуг, признаваемая в течение периода	3 324 320	1 567 568
Итого	33 461 468	48 391 728

Совокупная цена сделки, распределенная на обязанности к исполнению, являющиеся невыполненными (частично не выполненными) на 31 декабря 2025 г. и ожидаемых к выполнению в следующие периоды, составляет 33 586 490 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: 48 899 400 тыс. рублей). На 31 декабря 2025 г. данная сумма представлена в рублях, за исключением суммы в размере 9 970 870 тыс. рублей, представленной в долларах США, а также 29 751 тыс. рублей, представленной в евро (на 31 декабря 2024 г.: 19 791 373 тыс. рублей, представленной в долларах США, а также 34 276 тыс. рублей, представленной в евро).

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	14 464 803	22 289 495
Расходы на оплату труда	5 002 032	4 338 717
Электроэнергия, газ и топливо	444 153	431 203
Услуги, включая затраты на субподрядчиков	4 320 277	4 045 858
Амортизация основных средств	983 200	695 287
Амортизация нематериальных активов	18 925	292
Финансовые расходы в составе себестоимости продаж	3 030 854	4 243 162
Прочие расходы	48 971	14 970
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	2 040 849	4 523 411
Итого себестоимость продаж	30 354 064	40 582 395

Общая сумма расходов на оплату труда, признанная в составе прибыли или убытка за период, составила 6 139 920 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 5 580 145 тыс. рублей).

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	4 844 481	4 450 936
Выплаты при прекращении трудового договора	1 376	1 147
Отчисления в государственные социальные фонды	1 294 063	1 128 062
Итого затраты на оплату труда	6 139 920	5 580 145

8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Транспортные расходы	1 261 835	1 304 696
Услуги сторонних организаций	1 183 069	1 034 872
Расходы на оплату труда	108 975	96 720
Прочие расходы	12 041	7 413
Итого коммерческие расходы	2 565 920	2 443 701

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Расходы на оплату труда	940 636	1 077 373
Услуги сторонних организаций	413 695	242 394
Налоги	101 322	104 425
Распределенные затраты сервисных подразделений	108 454	85 150
Амортизация нематериальных активов	47 786	64 167
Амортизация основных средств	35 418	52 089
Административные накладные расходы	46 456	41 534
Итого общие и административные расходы	1 693 766	1 667 133

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие операционные доходы		
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	3 798 494	3 445 047
Доходы от ликвидации активов	60 101	265 898
Штрафы, пени, неустойки к получению	121 813	28 900
Восстановление обесценения основных средств и нематериальных активов	374 881	-
Восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	159 519	2 117
Уменьшение финансовой составляющей по договорам с рассрочкой	84 111	-
Прочие доходы	107 940	82 979
Итого прочие операционные доходы	4 706 859	3 824 941
Прочие операционные расходы		
Расходы по недозагрузке мощностей	(135 309)	(130 428)
Начисление оценочных обязательств	(478 086)	(1 358 306)
Благотворительная помощь	(65 161)	(52 300)
Расходы на исправление брака	(82 332)	(202 370)
Обесценение основных средств	-	(78 587)
Содержание непрофильных активов	(102 431)	(112 264)
Убыток от реализации запасов	(156 911)	(2 516)
Прирост финансовой составляющей по договорам с рассрочкой	-	(1 048 355)
Затраты на содержание персонала	(110 570)	(63 449)
Комиссия за выдачу банковских гарантий	(208 176)	(237 846)
Прочие расходы	(151 000)	(325 772)
Итого прочие операционные расходы	(1 489 976)	(3 612 193)
Итого прочие операционные доходы нетто	3 216 883	212 748

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Проценты к получению по займам	1 174 194	123 102
Процентный доход по дисконтированию	1 430 247	1 832 475
Процентный доход по банковским депозитам	2 806 993	1 384 219
Прибыль по курсовым разницам	-	424 220
Финансовые доходы	5 411 434	3 764 016
Процентный расход по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(3 281 214)	(1 831 693)
Убыток по курсовым разницам	(1 185 345)	-
Убыток от выбытия ценных бумаг	-	(137)
Финансовые расходы	(4 466 559)	(1 831 830)
Чистые финансовые доходы, признаваемые в отчете о прибыли или убытке	944 875	1 932 186

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прибыль до налогообложения	3 009 476	5 843 433
Условный (расход) / доход по налогу на прибыль по применимой ставке	(752 369)	(1 168 687)
Восстановление ранее списанных временных разниц - ОНА по убыткам прошлых лет	892 974	1 348 988
Инвестиционный налоговый вычет по налогу на прибыль	239 263	488 489
Влияние изменения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% (*)	-	340 293
Корректировка налога на прибыль прошлого периода	1 925	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(118 939)	(160 120)
Доход / (расход) по налогу на прибыль	262 854	848 963

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составляла 25% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 20%).

(*) 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», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20 до 25% с 1 января 2025 года. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2024 г. были пересчитаны. Эффект от пересчета отражен в составе строки «Отложенный налог на прибыль» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Отложенные налоговые активы и обязательства включают разницы, возникающие между налоговой и учетной базами следующих активов и обязательств:

	1 января 2025	Возникновение и погашение разниц	31 декабря 2025
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:			
Основные средства	-	969	969
Нематериальные активы	386	14 465	14 851
Задолженность, признаваемая по проценту готовности	-	658 090	658 090
Кредиторская задолженность и начисления	2 922 805	81 186	3 003 991
Товарно-материальные запасы	1 165 355	209 390	1 374 745
Резерв под обесценение запасов	169 542	274 628	444 170
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	169 360	(59 574)	109 786
Перенос убытка на будущие периоды	5 214	289 950	295 164
Прочие	347 745	335 265	683 010
Отложенные налоговые активы	4 780 407	1 804 369	6 584 776
Зачет налога	(3 109 258)	(773 949)	(3 883 207)
Чистые отложенные налоговые активы	1 671 149	1 030 420	2 701 569
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:			
Основные средства	(177 171)	(270 919)	(448 090)
Товарно-материальные запасы	(121 367)	(275 791)	(397 158)
Задолженность, признаваемая по проценту готовности	(2 646 796)	326 253	(2 320 543)
Прочие	(422 397)	(950 027)	(1 372 424)
Отложенные налоговые обязательства	(3 367 731)	(1 170 484)	(4 538 215)
Зачет налога	3 109 258	773 949	3 883 207
Чистые отложенные налоговые обязательства	(258 473)	(396 535)	(655 008)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	1 января 2024	Возникновение и погашение разниц	31 декабря 2024
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:			
Нематериальные активы	27 666	(27 280)	386
Кредиторская задолженность и начисления	1 134 754	1 788 051	2 922 805
Товарно-материальные запасы	726 560	438 795	1 165 355
Резерв под обесценение запасов	85 659	83 883	169 542
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	206 246	(36 886)	169 360
Перенос убытка на будущие периоды	4 078	1 136	5 214
Прочие	181 137	166 608	347 745
Отложенные налоговые активы	2 366 100	2 414 307	4 780 407
Зачет налога	(2 291 049)	(818 209)	(3 109 258)
Чистые отложенные налоговые активы	75 051	1 596 098	1 671 149
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:			
Основные средства	(133 812)	(43 359)	(177 171)
Нематериальные активы	(3)	3	-
Товарно-материальные запасы	(60 059)	(61 308)	(121 367)
Кредиторская задолженность и начисления	(1 104)	1 104	-
Задолженность, признаваемая по проценту готовности	(1 935 099)	(711 697)	(2 646 796)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(4 903)	4 903	-
Резерв под обесценение запасов	(66)	66	-
Прочие	(160 010)	(262 387)	(422 397)
Отложенные налоговые обязательства	(2 295 056)	(1 072 675)	(3 367 731)
Зачет налога	2 291 049	818 209	3 109 258
Чистые отложенные налоговые обязательства	(4 007)	(254 466)	(258 473)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	3 953 097	25 120 098
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	-	8
Денежные средства в другой иностранной валюте на счетах в банках	41 582	3 593
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 994 679	25 123 699

На 31 декабря 2025 г. годовая ставка процента по остатку на банковских счетах составляет 15,04% (на 31 декабря 2024 г.: 23,65%).

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ

Краткосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы		
Задолженность покупателей и заказчиков	19 024 540	12 936 673
Активы по договорам подряда	1 491 695	111 930
Прочая дебиторская задолженность	2 998 483	1 260 552
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(590 449)	(800 510)
	22 924 269	13 508 645
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам	8 265 241	8 952 794
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам	(13 709)	(23 794)
НДС и прочие налоги к получению	212 569	310 914
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	31 388 370	22 748 559

Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые активы		
Задолженность покупателей и заказчиков	3 054 636	6 290 077
Прочая дебиторская задолженность	3 035 990	653 027
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	6 090 626	6 943 104
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам	1 211 844	191 724
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	7 302 470	7 134 828

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2025 г. в основном представлена в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 7 311 698 тыс. рублей, представленной в долларах США, и 1 976 704 тыс. рублей, представленной в евро (на 31 декабря 2024 г.: 8 544 794 тыс. рублей и 1 294 893 тыс. рублей соответственно).

Активы по договорам подряда, прежде всего, относятся к правам Группы на получение возмещения за работу по производству продукции под заказ, которая была выполнена, но на отчетную дату счета за нее еще не выставлены. На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. резерв под обесценение активов по договорам подряда начислено не было. Активы по договорам подряда переводятся в состав дебиторской задолженности, когда права становятся безусловными. Обычно это происходит, когда Группа выставляет акт выполненных работ покупателю.

Долгосрочная дебиторская задолженность в части финансовых активов распределяется по срокам погашения следующим образом:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
От года до двух лет	1 583 983	5 558 195
От двух до пяти лет	4 288 561	1 110 104
Более пяти лет	218 082	274 805
Итого долгосрочная дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение	6 090 626	6 943 104

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и авансам поставщикам представлено в таблице ниже:

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	
	Финансовые активы в составе дебиторской задолженности	Авансы, выданные поставщикам
На 1 января 2024	(801 182)	(23 231)
Начисление резерва	(11 104)	(824)
Использование резерва	11 776	261
На 31 декабря 2024	(800 510)	(23 794)
На 1 января 2025	(800 510)	(23 794)
Начисление резерва	194 853	(454)
Использование резерва	15 208	10 539
На 31 декабря 2025	(590 449)	(13 709)

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОСТАВЩИКАМ (продолжение)

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности близка к ее балансовой стоимости на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности представлена в Примечании 27.

15. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Сырье и материалы	18 151 904	14 675 965
Незавершенное производство	7 175 720	5 302 187
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 383 049	1 160 002
Товары в пути	91 315	630 285
Прочие запасы	1 729 341	1 012 312
Резерв под обесценение запасов	(1 846 059)	(734 618)
Итого запасы	26 685 270	22 046 133

Движение резерва под обесценение запасов представлено в таблице ниже:

На 1 января 2024	(773 160)
Восстановление резерва	38 542
На 31 декабря 2024	(734 618)
Начисление резерва	(1 111 441)
На 31 декабря 2025	(1 846 059)

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные активы		
Краткосрочные займы выданные	6 459 878	6 918 472
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(71 271)	(71 271)
Иные оборотные активы	38	38
Итого прочие оборотные активы	6 388 645	6 847 239
Долгосрочные активы		
Некотирующиеся долевого финансовые активы	70 749	70 749
Итого прочие внеоборотные активы	70 749	70 749

Некотирующиеся долевого финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость остальной части прочих финансовых активов близка к их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля и здания	Машины и оборудова- ние	Прочие	НЗС и авансы	Итого
На 1 января 2025					
Первоначальная стоимость	3 690 813	10 664 128	359 339	2 393 099	17 107 379
Накопленная амортизация	(605 440)	(3 530 464)	(166 805)	-	(4 302 709)
Признанный убыток от обесценения	(270 643)	(747 422)	-	(399 695)	(1 417 760)
Остаточная стоимость на 1 января 2025	2 814 730	6 386 242	192 534	1 993 404	11 386 910
Поступления	-	-	17 453	3 150 188	3 167 641
Перевод между категориями	156 836	3 490 766	89 721	(3 737 323)	-
Первоначальная стоимость выбывших основных средств	(32 436)	(112 354)	(1 199)	(9 770)	(155 759)
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	7 912	55 652	1 199	-	64 763
Списание признанного убытка от обесценения по выбывшим основным средствам	955	1 612	-	-	2 567
Перевод в активы, предназначенные для продажи - первоначальная стоимость	(218 877)	-	-	-	(218 877)
Перевод в активы, предназначенные для продажи - накопленное обесценение	24 069	-	-	-	24 069
Восстановление обесценения за период	-	-	-	374 881	374 881
Амортизация	(145 244)	(894 141)	(18 482)	-	(1 057 867)
На 31 декабря 2025					
Первоначальная стоимость	3 596 336	14 042 540	465 314	1 796 194	19 900 384
Накопленная амортизация	(742 772)	(4 368 953)	(184 088)	-	(5 295 813)
Признанный убыток от обесценения	(245 619)	(745 810)	-	(24 814)	(1 016 243)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025	2 607 945	8 927 777	281 226	1 771 380	13 588 328
	Земля и здания	Машины и оборудова- ние	Прочие	НЗС и авансы	Итого
На 1 января 2024					
Первоначальная стоимость	3 164 473	6 915 114	332 537	2 692 983	13 105 107
Накопленная амортизация	(471 967)	(3 101 709)	(170 785)	-	(3 744 461)
Признанный убыток от обесценения	(287 839)	(757 358)	-	(321 108)	(1 366 305)
Остаточная стоимость на 1 января 2024	2 404 667	3 056 047	161 752	2 371 875	7 994 341
Поступления	-	64 194	25 155	4 935 776	5 025 125
Перевод между категориями	590 777	3 924 291	26 761	(4 541 829)	-
Первоначальная стоимость выбывших основных средств	(64 437)	(239 471)	(25 114)	(693 831)	(1 022 853)
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	11 169	226 255	23 018	-	260 442
Списание признанного убытка от обесценения по выбывшим основным средствам	17 196	9 936	-	-	27 132
Обесценение за период	-	-	-	(78 587)	(78 587)
Амортизация	(144 642)	(655 010)	(19 038)	-	(818 690)

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	Земля и здания	Машины и оборудова- ние	Прочие	НЗС и авансы	Итого
На 31 декабря 2024					
Первоначальная стоимость	3 690 813	10 664 128	359 339	2 393 099	17 107 379
Накопленная амортизация	(605 440)	(3 530 464)	(166 805)	-	(4 302 709)
Признанный убыток от обесценения	(270 643)	(747 422)	-	(399 695)	(1 417 760)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024	2 814 730	6 386 242	192 534	1 993 404	11 386 910

На 31 декабря 2025 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств и объектов незавершенного строительства балансовой стоимостью 3 267 474 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: 1 825 506 тыс. рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., Группа капитализировала затраты по займам в составе основных средств в размере 7 756 тыс. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 8 735 тыс. рублей).

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

	Патентованные технологии	Программное обеспечение	Разработки	Прочие НМА	Итого
На 1 января 2025					
Первоначальная стоимость	242 556	199 203	425 768	10 899	878 426
Накопленная амортизация	(120 877)	(69 020)	(33 307)	(401)	(223 605)
Накопленное обесценение	(27 855)	-	(185 019)	-	(212 874)
Остаточная стоимость на 1 января 2025	93 824	130 183	207 442	10 498	441 947
Поступления	-	1	440 496	35 322	475 819
Первоначальная стоимость выбывших нематериальных активов	(2 558)	-	(320 767)	-	(323 325)
Накопленная амортизация по выбывшим нематериальным активам	1 316	-	1 307	-	2 623
Накопленное обесценение по выбывшим нематериальным активам	805	-	-	-	805
Первоначальная стоимость - рекласс между группами	-	12 670	-	(12 670)	-
Амортизация	(19 171)	(40 414)	(6 890)	(240)	(66 715)
На 31 декабря 2025					
Первоначальная стоимость	239 998	211 874	545 497	33 551	1 030 920
Накопленная амортизация	(138 732)	(109 434)	(38 890)	(641)	(287 697)
Накопленное обесценение	(27 050)	-	(185 019)	-	(212 069)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025	74 216	102 440	321 588	32 910	531 154

18. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

	Патентованные технологии	Программное обеспечение	Разработки	Прочие НМА	Итого
На 1 января 2024					
Первоначальная стоимость	255 280	185 996	299 289	3 558	744 123
Накопленная амортизация	(93 542)	(60 406)	(28 370)	(720)	(183 038)
Накопленное обесценение	(27 970)	-	(185 828)	(520)	(214 318)
Остаточная стоимость на 1 января 2024	133 768	125 590	85 091	2 318	346 767
Поступления	-	-	443 014	45 656	488 670
Первоначальная стоимость выбывших нематериальных активов	(454)	(23 943)	(329 391)	(579)	(354 367)
Накопленная амортизация по выбывшим нематериальным активам	340	23 941	519	560	25 360
Накопленное обесценение по выбывшим нематериальным активам	115	-	1 329	-	1 444
Первоначальная стоимость - рекласс между группами	(12 270)	37 150	12 856	(37 736)	-
Накопленное обесценение - корректировка между группами	-	-	(520)	520	-
Амортизация	(27 675)	(32 555)	(5 456)	(241)	(65 927)
На 31 декабря 2024					
Первоначальная стоимость	242 556	199 203	425 768	10 899	878 426
Накопленная амортизация	(120 877)	(69 020)	(33 307)	(401)	(223 605)
Накопленное обесценение	(27 855)	-	(185 019)	-	(212 874)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024	93 824	130 183	207 442	10 498	441 947

19. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На 31 декабря 2024	11 450
Поступления	409 166
Выбытия	(46 840)
Перевод из состава основных средств и инвестиционной недвижимости	214 359
На 31 декабря 2025	588 135

20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	5 400 731	4 920 947
Задолженность по приобретенным основным средствам	313 425	596 384
Прочая кредиторская задолженность	275 388	355 910
	5 989 544	5 873 241
Нефинансовые обязательства		
Задолженность по заработной плате	225 135	201 714
Резерв по неиспользованным отпускам и премиям	732 509	555 181
Прочая кредиторская задолженность	6 727 748	2 046 647
Авансы полученные от покупателей	4 935 532	10 307 521
НДС к уплате	185 142	1 384 085
Прочие налоги к уплате	186 543	278 243
Обязательства по договорам подряда	7 248 689	6 842 448
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	26 230 842	27 489 080

20. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Долгосрочная кредиторская задолженность	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Нефинансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	4 362 318	9 022 593
Авансы полученные от покупателей	2 401 412	1 044 721
Обязательства по договорам подряда	4 536 697	94 329
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	11 300 427	10 161 643

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2025 г. представлена в основном в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 2 657 432 тыс. рублей, представленной в долларах США, и 999 840 тыс. рублей, представленной в евро (на 31 декабря 2024 г.: 2 753 939 тыс. рублей и 676 351 тыс. рублей соответственно).

Обязательства по договорам подряда изначально относятся к prepaid возмещению, полученному от покупателей за изготовление продукции, по которой выручка признается в течение времени.

21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Тип ставки	Ставки	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Необеспеченные	Рубли	Плавающая	10%-16.1%	303 122	344 096
Обеспеченные	Рубли	Фиксированная	0.1%-1%	3 900 469	2 899 000
Обеспеченные	Рубли	Плавающая	7.8%-19.1%	30 623 860	45 072 814
Обеспеченные	Юани	Плавающая	9.1%-9.6%	5 305 710	-
				40 133 161	48 315 910
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов и займов				(6 166 405)	(10 889 546)
Долгосрочные кредиты и займы				33 966 756	37 426 364

Плавающая процентная ставка определяется относительно ключевой ставки ЦБ РФ, скорректированной на коэффициент, определенный в конкретном кредитном договоре.

Справедливая стоимость краткосрочных кредитов и займов близка к их балансовой стоимости на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. Информация о справедливой стоимости долгосрочных кредитов представлена в Примечании 27.

На 31 декабря 2025 г. Группа имела в своём распоряжении неиспользованные средства кредитных линий в размере 48 676 262 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: 49 068 770 тыс. рублей).

На 31 декабря 2025 г. кредиты на сумму 34 839 278 тыс. рублей (31 декабря 2024 г.: 43 730 866 тыс. рублей) были обеспечены текущими и будущими контрактными обязательствами покупателей и заказчиков Группы на сумму 47 912 782 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: 26 158 020 тыс. рублей).

На 31 декабря 2025 г. кредиты на сумму 4 990 760 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: 4 240 948 тыс. рублей) были обеспечены основными средствами и объектами инвестиционной недвижимости.

Долгосрочные кредиты распределялись по срокам погашения следующим образом:

	31 декабря 2025
Погашение в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
2027 г.	10 300 243
2028 г.	5 709 126
2029 г.	7 871 292
2030 г.	8 086 095
2031 г.	2 000 000
Итого	33 966 756

21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

31 декабря 2024	
Погашение в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
2026 г.	4 687 686
2027 г.	10 399 723
2028 г.	11 480 355
2029 г.	4 188 477
2030 г.	5 465 400
2031 г.	1 204 724
Итого	37 426 364

22. КАПИТАЛ

	Кол-во акций в обращении (в тысячах шт.)		Акционерный капитал	
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции
На 31 декабря 2024	901	16 159 713	451	8 079 856
На 31 декабря 2025	901	16 159 713	451	8 079 856

Акционерный капитал

Привилегированные акции представляют собой акции, не имеющие права голоса, за исключением принятия решений по ряду вопросов, касающихся ликвидации или реорганизации Материнской Компании, а также изменений в учредительных документах и освобождения от обязанности раскрывать или предоставлять информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. В случае принятия Общим собранием акционеров Материнской компании решения о выплате (объявлении) дивидендов, общая сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции устанавливается в размере 10% от чистой прибыли отчетного года Материнской Компании, разделенной на число привилегированных акций.

В случае ликвидации, владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций в равной мере участвуют в распределении остаточной стоимости чистых активов.

На 31 декабря 2025 г. дополнительно к размещенным обыкновенным акциям Материнская Компания вправе разместить 18 102 762 327 штук обыкновенных акций, номинальной стоимостью 50 копеек каждая (на 31 декабря 2024 г.: 18 102 762 327 штук номинальной стоимостью 50 копеек каждая).

Дивиденды

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности (далее «РСБУ»). Согласно российскому законодательству источником выплаты дивидендов является чистая прибыль общества. За последние 3 года дивиденды не начислялись.

23. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Обременительные договоры	Гарантийные обязательства	Судебные разбирательства	Штрафные санкции по договорам	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2025	434 176	1 066 314	22 082	5 852 421	3 988 462	11 363 455
Начисление / (восстановление)	35 658	221 862	(48 948)	1 644 849	(714 347)	1 139 074
Рекласс между резервами	-	-	49 818	(49 818)	-	-
Использование	-	(244 503)	(17 354)	-	(133 352)	(395 209)
На 31 декабря 2025	469 834	1 043 673	5 598	7 447 452	3 140 763	12 107 320
За вычетом суммы, включенной в долгосрочные обязательства	-	(566 040)	-	-	(293 426)	(859 466)
За вычетом сворачивания с резервом под обесценение запасов	(69 380)	-	-	-	-	(69 380)
За вычетом сворачивания с активом по договорам подряда и задолженностью покупателей и заказчиков	-	-	-	(5 394 493)	-	(5 394 493)
На 31 декабря 2025	400 454	477 633	5 598	2 052 959	2 847 337	5 783 981

	Обременительные договоры	Гарантийные обязательства	Судебные разбирательства	Штрафные санкции по договорам	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2024	479 952	904 485	1 780	4 435 625	49 021	5 870 863
Начисление / (восстановление)	(45 776)	258 771	21 910	1 417 297	3 989 157	5 641 359
Использование	-	(96 942)	(1 608)	(501)	(49 716)	(148 767)
На 31 декабря 2024	434 176	1 066 314	22 082	5 852 421	3 988 462	11 363 455
За вычетом суммы, включенной в долгосрочные обязательства	-	(436 622)	-	-	-	(436 622)
За вычетом сворачивания с резервом под обесценение запасов	(56 383)	-	-	-	-	(56 383)
За вычетом сворачивания с активом по договорам подряда и задолженностью покупателей и заказчиков	-	-	-	(5 129 063)	-	(5 129 063)
На 31 декабря 2024	377 793	629 692	22 082	723 358	3 988 462	5 741 387

Обременительные договоры

Оценочные обязательства по ожидаемым убыткам от обременительных договоров были признаны для договоров с покупателями, по которым ожидаемые доходы ниже, чем ожидаемые расходы на выполнение договора.

Гарантийное обслуживание

Признанная в отчетности сумма представляет собой оценочные обязательства по затратам на гарантийное обслуживание, которое в основном относится к основным видам продукции Группы, проданной в 2023-2025 годах. Величина оценочного обязательства рассчитывалась исходя из фактических затрат по гарантийному обслуживанию за прошлые периоды в отношении подобных видов продукции и услуг.

Судебные разбирательства и штрафные санкции по договорам

Признанная в отчетности сумма представляет собой оценочные обязательства в отношении определенных судебных исков, которые были возбуждены против Группы, штрафных санкций и убытков в связи с ненадлежащим исполнением обязательств с высокой вероятностью того, что для их урегулирования потребуется выбытие экономических ресурсов.

24. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2025 г. Группа имеет договорные обязательства на покупку основных средств у третьих сторон на общую сумму 2 358 776 тыс. рублей (31 декабря 2024 г.: 2 958 917 тыс. рублей).

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств в рамках законодательства об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в финансовой отчетности, как только они определены. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате развития судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства отсутствуют значительные обязательства, возникающие в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Прочие условные обязательства и активы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Условные активы		
Полученные банковские гарантии	4 570 955	3 902 761
Аккредитивы, открытые заказчиками в пользу Группы	14 191 645	16 638 132
Итого условные активы	18 762 600	20 540 893
Условные обязательства		
Выданные гарантии по обязательствам	1 570 661	1 695 911
Итого условные обязательства	1 570 661	1 695 911

25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками Группы в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели.

Руководство несет общую ответственность за установление и контроль за процессом управления финансовыми рисками.

Рыночный риск

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с использованием различных валют, в основном, долларами США и евро. Валютный риск связан с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами.

Компании Группы управляют своим валютным риском по отношению к собственной функциональной валюте за счет сокращения чистых позиций в иностранных валютах, что достигается посредством закупок сырьевых материалов и услуг в той же валюте, в которой ожидается поступление выручки по соответствующим контрактам.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной:

	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	в долларах США	в евро	в сумах	в долларах США	в евро	в сумах
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	39 186	8	-	1 517
Дебиторская задолженность	7 292 729	1 975 891	12 623	8 522 075	1 069 612	823 949
Кредиторская задолженность	(2 657 432)	(999 840)	(133 527)	(2 753 939)	(676 351)	(155 056)
Итого чистая позиция	4 635 296	976 052	(81 718)	5 768 144	393 262	670 410

На 31 декабря 2025 г. курсы валют составили: 78,2267 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2024 г.: 89,6883); 92,0938 рублей за 1 евро (на 31 декабря 2024 г.: 99,1919); 0,0065 рублей за 1 сум (на 31 декабря 2024 г.: 0,0073). Средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составил: 83,6203 рублей за 1 доллар США (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 85,2466); 94,3095 рублей за 1 евро (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 92,2406); 0,0066 рублей за 1 сум (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 0,0073).

10-процентное укрепление курса рубля по отношению к доллару США, евро и суму увеличило / (уменьшило) бы величину прибыли за период на нижеуказанные суммы.

	Влияние доллара США		Влияние евро		Влияние сума	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Рост / (снижение) прибыли до налогообложения	(463 530)	(576 814)	(97 605)	(39 326)	8 172	(67 041)

Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. 10-процентное ослабление курса рубля по отношению к доллару США, евро и суму привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

Процентный риск

Процентный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Контроль за текущими рыночными процентными ставками и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым отделом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. В процессе наблюдения учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к росту процентных ставок в отношении кредитов с плавающей процентной ставкой на 100 базисных пунктов. При условии неизменности всех прочих параметров кредиты с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Группы до налогообложения:

	2025	2024
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения за период	362 327	454 169

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения финансового убытка для Группы, в случае если покупатель или контрагент по сделке не выполняет свои контрактные обязательства. Данный риск возникает, главным образом, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы. Политика Группы заключается, в основном, в работе с клиентами на условиях частичной предоплаты. В контракты с клиентами включается механизм значительных авансовых платежей. Для обеспечения погашения дебиторской задолженности от клиентов используются банковские гарантии и аккредитивы. Пени за несвоевременную уплату являются стандартным условием, включаемым в договоры с целью ускорения получения оплаты.

Функция управления кредитным риском Группы имеет децентрализованный характер и осуществляется индивидуально каждой компанией. Кредитный контроль в отношении клиентов осуществляется путем анализа того, находится ли клиент в сложном финансовом положении или подлежит банкротству.

Несмотря на то, что на получение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство полагает, что существенного риска убытка для Группы нет.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом убытков от обесценения:

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты	13	3 994 679	25 123 699
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0	29 014 895	20 451 749
Прочие финансовые активы	16	6 459 356	6 917 950
		39 468 930	52 493 398

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в установленные сроки. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы, насколько это возможно, обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного урегулирования своих обязательств в установленные сроки, как при обычных, так и в сложных условиях ведения деятельности, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий (Примечание 21).

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2025 г.:

	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиторская задолженность	5 989 544	-	-	-	5 989 544
Кредиты и займы	6 166 405	10 300 243	21 666 513	2 000 000	40 133 161
Процентный расход	4 846 474	3 727 656	4 700 287	66 247	13 340 664
	17 002 423	14 027 899	26 366 800	2 066 247	59 463 369

25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2024 г.:

	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиторская задолженность	5 873 241	-	-	-	5 873 241
Кредиты и займы	10 889 546	4 687 685	26 068 555	6 670 124	48 315 910
Процентный расход	4 811 057	3 858 649	5 635 891	272 880	14 578 477
	21 573 844	8 546 334	31 704 446	6 943 004	68 767 628

26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа управляет своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности организаций Группы и максимизации дохода для акционеров путем оптимизации структуры долга и собственного капитала.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, а также капитал акционеров Материнской Компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует уровень долговой нагрузки, рассчитанный как соотношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA, чтобы убедиться, что он соответствует финансовой политике Группы.

В году, закончившемся 31 декабря 2025 г., подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился по сравнению с предыдущими периодами.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Группа осуществила оценку справедливой стоимости своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Оценка справедливой стоимости призвана определить цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной операции между участниками рынка в текущих рыночных условиях. Однако, учитывая наличие неопределенности и использование субъективного суждения, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как стоимость, которая будет немедленно получена при продаже актива или урегулирования обязательства.

Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках существующих методов оценки.

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные финансовые активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты (1 Уровень иерархии справедливой стоимости), прочие финансовые активы, краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность и краткосрочная кредиторская задолженность (3 Уровень иерархии справедливой стоимости), приблизительно равна их справедливой стоимости.

Некоторые финансовые инструменты, такие как долевые ценные бумаги, были исключены из анализа справедливой стоимости по причине незначительности балансов, и руководство полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов приблизительно равна или незначительно отличается от их справедливой стоимости.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Финансовые инструменты, не учитываемые по справедливой стоимости, представлены ниже.

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 3	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 3
Долгосрочные кредиты	33 966 756	31 969 090	37 426 364	32 422 497
Долгосрочная дебиторская задолженность	6 090 626	5 916 199	6 943 104	6 661 160

Справедливая стоимость финансовых обязательств, представленных в таблице выше, была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, которая учитывает валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и риски, связанные с Группой, которые существовали на отчетную дату.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа не осведомлена о существенных событиях, произошедших после отчетной даты, которые могли бы оказать влияние или нуждаются в раскрытии в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для всех предприятий Группы.

Выручка

Контракты Группы с покупателями представляют собой договоры с фиксированной ценой сделки (без переменного возмещения). Оплата, производимая по контрактам, может включать как авансовые платежи, так и платежи, осуществляемые в рассрочку. В случае, если контракт содержит условие оплаты в рассрочку, по нему существует значительный компонент финансирования. Выручка по такому контракту признается в сумме цены сделки за вычетом данного компонента финансирования.

Выручка по договорам может признаваться либо в течение времени (если в рамках контракта производится уникальная продукция, и Группа имеет защищенное право на получение оплаты за часть выполненных работ), либо в момент времени (во всех остальных случаях).

Выручка, подлежащая признанию в течение времени, определяется на основании метода ресурсов (т.е. по пропорции понесенных в отчетном периоде затрат относительно общей суммы планируемых затрат по договору).

Группа признает безусловные права на возмещение в качестве дебиторской задолженности (в зависимости от срока погашения – либо в составе оборотных, либо в составе внеоборотных активов). В части договоров, по которым предусмотрено признание выручки в течение времени, Группа также признает актив по договору – на сумму признанной задолженности по договору, по которой счета еще не подлежат оплате.

Поставка серийной продукции. Значительная доля договоров с покупателями Группы на поставку серийной продукции состоит из двух обязательств к исполнению: а) продажа продукции и б) обязательство по услугам шефмонтажа, авторскому надзору и пуско-наладочным работам. Выручка от продажи продукции признается в момент времени, когда контроль над продукцией передан покупателю, а выручка по услугам, учитываемым как отдельная обязанность к исполнению, признается в течение времени оказания услуги.

Оказание услуг. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были оказаны, и результаты сделки, предполагающей оказание услуг, могут быть надежно оценены.

29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Затраты на заключение договоров с покупателями

Группа признает в качестве актива в составе раздела «Прочие внеоборотные активы» дополнительные затраты на заключение договора с покупателем, если организация ожидает возмещения таких затрат, и срок амортизации данного актива составляет более одного года.

Если в договоре с покупателем предусмотрены несколько обязанностей к исполнению, Группа проводит анализ необходимости признания затрат в качестве актива в разрезе каждой обязанности к исполнению. Понесенные затраты на заключение договора распределяются по обязанностям к исполнению пропорционально выручке по каждой обязанности на дату возникновения дополнительных затрат. При последующем изменении выручки по договору корректировку разделения затрат на его заключение между обязанностями к исполнению производить не требуется.

Аренда

Договоры аренды, в которых Группа является арендатором

При соблюдении критериев признания МСФО (IFRS) 16 Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала действия всех договоров аренды, получая право контролировать использование идентифицируемых активов в течение периода времени.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости. После наступления даты начала действия договора актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей; с течением срока аренды начисляются процентные расходы, отражаемые в составе финансовых расходов.

Актив в форме права пользования отражается в составе статьи «Основные средства». Обязательство по аренде отражается в составе статей «Краткосрочная кредиторская задолженность» и «Долгосрочная кредиторская задолженность».

Договоры аренды, в которых Группа является арендодателем

При соблюдении критериев признания МСФО (IFRS) 16 Группа признает задолженность по финансовой аренде с одновременным прекращением признания передаваемого в аренду объекта и отражением разницы между данными величинами в отчете о прибылях и убытках. Задолженность по финансовой аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей; с течением срока аренды начисляются процентные доходы, отражаемые в составе финансовых доходов.

Задолженность по финансовой аренде отражается в составе статей «Прочие оборотные активы» и «Прочие внеоборотные активы» в зависимости от срока погашения данной задолженности.

Арендные платежи

Арендные платежи не включают переменные элементы, которые не зависят от индекса или ставки, например, использование электроэнергии.

Ставка дисконтирования денежных потоков равна средневзвешенной процентной ставке по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, в валюте договора аренды, на срок, соответствующий сроку аренды (по данным ЦБ РФ).

Переменные арендные платежи, не включенные в первоначальную оценку арендных обязательств, признаются непосредственно в составе прибыли и убытка.

29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Срок аренды

Срок аренды, определенный Группой, включает:

- не подлежащий досрочному прекращению период действия договора аренды;
- периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

Финансовые доходы и расходы

Основные виды финансовых доходов (перечень не закрытый):

- процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (в основном, выданные займы, банковские депозиты и дебиторская задолженность, погашаемая в рассрочку);
- дивидендный доход;
- положительные курсовые разницы и т.д.

Основные виды финансовых расходов (перечень не закрытый):

- процентный расход по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости (в основном, полученные кредиты; кредиторская задолженность, погашаемая в рассрочку);
- отрицательные курсовые разницы и т.д.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Курсовые разницы отражаются в нетто-величине.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих законах по состоянию на отчетную дату.

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

29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости (для активов, приобретенных до 01 января 2003 г., скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.) за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение в случае необходимости.

Элементы первоначальной стоимости основных средств:

- цена покупки основного средства. При отсрочке платежа, выходящей за рамки обычных сроков кредитования, первоначальная оценка цены покупки основного средства равна приведенной стоимости будущих денежных потоков, необходимых для погашения возникшей кредиторской задолженности перед поставщиком;
- все затраты, непосредственно относящиеся к доставке актива до предусмотренного местоположения и приведению его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства организации;
- первоначальная расчетная оценка затрат на демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление занимаемого им участка, в отношении которых организация принимает на себя обязанность. Затраты на демонтаж включаются в стоимость основного средства одновременно с признанием соответствующего оценочного обязательства по демонтажу основных средств;
- проценты по кредитам, полученным для строительства квалифицируемых активов (активов, подготовка которых к использованию по назначению требует периода более 12 месяцев).

Ликвидационная стоимость объектов основных средств признается несущественной.

Начисление амортизации по объектам основных средств начинается в тот момент, когда объект готов к эксплуатации. Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	Количество лет
Здания	До 100
Сооружения	До 25
Машины и оборудование	До 25
Прочее	До 10

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

Нематериальные активы

Исследования и разработки

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого.

29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Прочие нематериальные активы

Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и представлены программным обеспечением, патентами, торговыми марками и лицензиями. Прочие нематериальные активы признаются по первоначальной стоимости. Амортизация рассчитывается по линейному методу.

Ожидаемые сроки полезного использования прочих нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	Количество лет
Торговые марки	До 50
Патенты и лицензии	До 20
Разработки	До 15
Программное обеспечение	До 15
Прочие	До 15

Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования проверяются Группой на предмет обесценения в том же порядке, что и основные средства.

Финансовые инструменты

Основные виды финансовых инструментов Группы представлены ниже:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки*

Дебиторская задолженность по договорам с покупателями – если по контракту предусмотрена оплата в рассрочку, дебиторская задолженность изначально признается в сумме цены сделки за вычетом компонента финансирования с последующим признанием финансовых доходов от рассрочки;

Задолженность по финансовой аренде (см. пункт «Аренда» выше);

Займы выданные;

Депозиты банков.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Некотирующиеся долевые ценные бумаги.

- *финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки*

Кредиты и займы; кредиторская задолженность.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов/расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок. Примером корректировки фактической процентной ставки по договору до эффективной процентной ставки является уплата банку комиссии за заключение договора/привлечение кредита.

29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

С целью формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) Группа оценивает кредитные риски в разрезе каждого контрагента. Резерв под ОКУ формируется в сумме дебиторской задолженности, которую Группа, основываясь на ее опыте взаимоотношения с контрагентом и кредитном риске, присущем контрагенту, не ожидает получить от данного контрагента.

Оценочные обязательства (резервы)

Резерв по обременительным договорам

Обременительный договор – это договор, неизбежные затраты на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

Неизбежные затраты по договору – минимальные чистые затраты на выход из договора, соответствующие наименьшему из двух значений:

- суммы затрат на его исполнение, включая распределенные прочие затраты, непосредственно связанные с исполнением договоров; и
- суммы всех компенсаций и штрафов, вытекающих из неисполнения договора.

Таким образом, если договор может быть расторгнут без выплаты компенсаций и штрафов другой стороне, резерв по обременительным договорам не создается.

Прежде чем создать отдельное оценочное обязательство по обременительному договору, организация признает убытки от обесценения каких-либо активов, используемых для исполнения данного договора (например, по незавершенному производству и готовой продукции, произведенным в рамках данного договора). Резерв может быть образован как на дату подписания обременительного договора, так и в процессе его исполнения, т.е. когда плановый убыток сформировался уже в процессе исполнения контракта.

Начисление и восстановление резерва отражается в составе прочих операционных доходов/расходов.

Резерв по гарантийным обязательствам

Под гарантийными обязательствами подразумевается как гарантийное обслуживание, так и гарантийный ремонт в определенный период времени, называемый гарантийным сроком. Гарантийное обслуживание предполагает, что изготовитель выполняет сервисное обслуживание, которое необходимо для обеспечения основных параметров работы изготовленной им продукции (товара) во избежание преждевременного выхода его из строя.

Резерв по гарантийным обязательствам создается в момент начала гарантийного срока согласно договору. Начисление резерва отражается в составе себестоимости, восстановление резерва – в составе прочих операционных доходов/расходов.

Если предполагаемый срок исполнения гарантийных обязательств превышает 12 месяцев, оценочное обязательство оценивается по приведенной стоимости. Ставка дисконтирования определяется на основании средневзвешенной ставки по привлечению денежных средств на долгосрочной основе (более 1 года). При этом для расчета средневзвешенной ставки учитываются только займы (кредиты), полученные от независимых (не аффилированных) компаний, заключенные в течение 12-ти месяцев, предшествующих дате возникновения оценочного обязательства. В случае отсутствия в расчетном периоде привлеченных средств – Группа руководствуется ключевой ставкой ЦБ РФ на дату возникновения оценочного обязательства.

Прочие резервы

В составе прочих резервов учитывается резерв по предстоящим расходам на монтаж, а также иные создаваемые при необходимости резервы.

29. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резерв по предстоящим расходам на монтаж должен быть признан по следующей схеме:

Переход права собственности на оборудование	Комментарий	Начисление резерва по монтажу в МСФО
До оказания услуги монтажа	Услуга монтажа отличимая, т.к. производится монтаж уже не принадлежащего нам оборудования	Если стоимость монтажа включена в цену договора, то начисление резерва производится Если стоимость монтажа не включена в цену договора, услуги монтажа оформляются отдельным актом оказания услуг – начисление резерва не производится
В момент или после оказания услуги монтажа	Услуга монтажа не отличимая, т.к. продукция, реализуемая покупателю, - это предоставление смонтированного оборудования (т.е. выручка по услугам монтажа признается одновременно с выручкой за основное оборудование, а затраты по услугам монтажа уже отражены в учете, т.к. к моменту перехода права собственности услуга оказана)	Не производится

Начисление резерва по услугам монтажа отражается в составе себестоимости, восстановление – в составе прочих операционных доходов/расходов.

Государственные субсидии

Государственные субсидии, относящиеся к активам, вычитаются из балансовой стоимости актива, к которому они относятся (например, незавершенное строительство). Таким образом, субсидия признается в составе прибыли или убытка в течение срока использования амортизируемого актива в качестве уменьшения расходов по амортизации. В основном государственные субсидии, относящиеся к активам, представляют собой компенсацию за счет средств государственного бюджета капитализированных процентных расходов по кредитам и займам, полученным для строительства будущих объектов основных средств / нематериальных активов / инвестиционной недвижимости.

В случае, если на момент получения государственных субсидий, объект основного средства / нематериальных активов / инвестиционной недвижимости уже введен в эксплуатацию, и процентные расходы по кредитам и займам, полученным на приобретение данного объекта, отражаются в составе финансовых расходов, то средства, полученные по государственной субсидии, зачитываются против соответствующих процентных расходов.

Государственные субсидии, относящиеся к доходу, вычитаются из соответствующих расходов при их отражении в отчетности.

30. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Пересмотр оценок и допущений признается в том периоде, в котором пересмотр был произведен.

Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие.

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит тестирование на обесценение внеоборотных активов не реже одного раза в год. Нефинансовые активы, отличные от запасов и отложенных налоговых активов, анализируются на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. Возмещаемая величина соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки, определяется исходя из ценности использования и цены реализации.

Обесценение запасов

Группа не менее чем один раз в год анализирует запасы на предмет обесценения. Для того, чтобы определить чистую возмещаемую стоимость запасов, Группа определяет наиболее вероятный метод реализации, ожидаемую стоимость реализации или величину экономической выгоды, которые будут получены при продаже, а также ожидаемые затраты на завершение производства, продажу и прочие затраты, которые, вероятно, будут понесены в процессе реализации данных запасов.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – оценочное значение, для получения которого используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 30, раздел «Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам». Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками.

Оценка отложенных налоговых активов

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается на величину, в отношении которой произошло снижение вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного использования отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционный план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки подлежат корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Оценка срока полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предположениях могут повлиять на сроки полезного использования в будущем.

30. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Обесценение единиц, генерирующие денежные средства (ЕГДС)

Группа на конец каждого отчетного периода оценивает, нет ли каких-либо признаков обесценения ЕГДС. В случае наличия любых признаков Группа оценивает возмещаемую сумму ЕГДС и признает убыток от обесценения на сумму разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств ЕГДС и возмещаемой суммой данной ЕГДС. Возмещаемая стоимость ЕГДС – это ценность использования (т.е. приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые ожидается получить от ЕГДС); справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие ЕГДС не рассчитывается в силу невозможности ее достоверной оценки.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. не существует признаков обесценения сегмента «Тяжелое машиностроение» как ЕГДС. В связи с этим на указанную дату тестирование на обесценение сегмента «Тяжелое машиностроение» как ЕГДС не проводилось.