



ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и аудиторское заключение независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменении в собственном капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	12
1. Общие сведения	12
2. Основные существенные положения учетной политики	12
2.1. Основы составления	12
2.2. Основные положения учетной политики	14
2.3. Нововведения	27
3. Выручка по договорам с покупателями	28
4. Расходы на персонал и амортизацию	29
5. Прочие операционные (расходы)/доходы	30
6. Финансовые доходы/(расходы)	30
7. (Расход)/доход по налогу на прибыль	30
8. Основные средства	32
9. Нематериальные активы	33
10. Аренда	33
11. Запасы	34
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	34
13. Прочие оборотные активы	36
14. Денежные средства и их эквиваленты	36
15. Инвестиции	36
16. Капитал	36
17. Займы	37
18. Торговая кредиторская задолженность	38
19. Пенсионные обязательства	38
20. Прочие обязательства	39
21. Резервы	40
22. Управление финансовыми рисками	41
23. Условные обязательства	45
24. Связанные стороны	47
25. События после отчетной даты	49

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «ТКЗ «Красный котельщик»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ПАО «ТКЗ «Красный котельщик» (Организация) (ОГРН 1026102573562), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отчета об изменении в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «ТКЗ «Красный котельщик» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ, и содержащимися в них требованиями независимости, применимыми к аудиту общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Признание выручки по долгосрочным договорам

Вопрос признания выручки по долгосрочным договорам является значимым для нашего аудита в связи с существенностью показателя выручки по долгосрочным договорам в финансовой отчетности, а также со сложностью и субъективностью оценок, основанных на суждениях и допущениях руководства, изменения которых могут существенно влиять на результат признания выручки по долгосрочным договорам.

Информация о порядке признания выручки по долгосрочным договорам раскрыта в примечаниях 2.2 и 3 к финансовой отчетности.

По большинству договоров с заказчиками Организация признает выручку по мере их исполнения методом, определенным в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» в отношении обязанностей к исполнению, выполняемых в течение периода, исходя из степени выполнения договора на отчетную дату, определяемой как отношение понесенных затрат по договору на выполненные работы по состоянию на эту дату к общим затратам по договору.

Признание выручки по мере готовности предусматривает надежную оценку затрат, которые предстоит понести для завершения работ по договору для выполнения договорных обязательств. Оценка величины затрат влияет на величину выручки, признаваемой в отчетном периоде, и предполагает высокий уровень профессионального суждения, применяемого руководством Организации. В 2025 году Организация признала выручку в размере 20 703 091 тыс. руб. по договорам, учитываемым по мере готовности (98% от общей суммы выручки за 2025 год).

Аудиторские процедуры в отношении данного ключевого вопроса аудита включали оценку обоснованности метода признания выручки по мере готовности путем анализа договорных условий на выборочной основе; анализ исторической точности оценок Организации в отношении величины ожидаемых затрат по договорам; сравнение на выборочной основе ожидаемых затрат, используемых для расчета степени готовности по договорам, с бюджетами проектов; пересчет степени выполнения договоров на основании фактически понесенных и ожидаемых затрат.

Прочая информация

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и отчете эмитента за 12 месяцев 2025 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и отчетом эмитента за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета по аудиту.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора
(руководитель задания по аудиту),
ОРНЗ 22006023333, действующий
от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 18.02.2026 № 38-01/2026-Ю



Вайспек Лидия Анатольевна

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

24 марта 2026 года

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025	2024
Выручка	3	21 118 403	17 640 817
Себестоимость		(13 915 026)	(13 257 208)
Валовая прибыль		7 203 377	4 383 609
Коммерческие расходы		(904 830)	(562 410)
Административные расходы		(539 643)	(426 805)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль		(26 737)	(24 043)
Убыток от выбытия основных средств и незавершенного строительства		(15 839)	(18 266)
Убыток от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, включая контрактные активы		(172 743)	(503 738)
Прочие операционные доходы	5	159 889	84 838
Прочие операционные расходы	5	(61 304)	(314 638)
Операционная прибыль		5 642 170	2 618 547
Прочие внереализационные расходы		(51 144)	(19 369)
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности		5 591 026	2 599 178
Финансовые доходы	6	88 321	98 453
Финансовые расходы	6	(287 539)	(491 170)
Курсовые разницы (нетто)		(171 920)	164 351
Прибыль до налогообложения		5 219 888	2 370 812
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	7	(194 113)	625 507
Прибыль за год		5 025 775	2 996 319
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение года		863 258	863 258
Базовая и разводненная прибыль на одну акцию (руб.)	16	5,25	3,07

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена Руководством 24 марта 2026 года и подписана от его имени:


Клугман М.Б.
 Генеральный директор

Отчет о прибыли или убытке должен рассматриваться в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности и представлены на страницах 12-49.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(Данные приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

	<u>Прим.</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Прибыль за период		5 025 775	2 996 319
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Актuarные (убытки)/прибыли по пенсионным планам с установленными выплатами	19	(8 610)	5 522
Итого статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		<u>(8 610)</u>	<u>5 522</u>
Итого совокупная прибыль за период		5 017 165	3 001 841

Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности и представлены на страницах 12-49.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 года
 (Данные приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	548 069	2 969 694
Торговая дебиторская задолженность	12	9 402 751	8 313 779
Прочая дебиторская задолженность	12	8 635	12 063
Контрактные активы	3	2 356 753	2 079 763
Авансы, выданные поставщикам		629 774	2 707 080
Запасы	11	4 347 281	4 185 335
НДС к возмещению		40 101	110 508
Инвестиции	15, 24	3 000 000	-
Налог на прибыль к возмещению		-	194 582
Прочие оборотные активы	13	2 506	3 643
		20 335 870	20 576 447
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	3 582 363	2 909 753
Нематериальные активы	9	169 056	181 686
Актив в форме права пользования	10	50 100	51 433
Отложенные налоговые активы	7	3 117 162	2 112 837
		6 918 681	5 255 709
Итого Активы		27 254 551	25 832 156
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	18	2 533 439	3 007 511
Прочая кредиторская задолженность		33 264	35 013
Контрактные обязательства	3	10 607 116	14 338 034
Налог на прибыль к уплате		394 675	-
Резервы	21	57 535	198 710
Прочие обязательства	20	1 151 161	750 765
		14 777 190	18 330 033
Долгосрочные обязательства			
Пенсионные обязательства	19	114 693	81 539
Прочие обязательства	20	58 518	52 346
Резервы	21	61 930	102 183
		235 141	236 068
Итого Обязательства		15 012 331	18 566 101
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	2 187 495	2 187 495
Добавочный капитал		1 525 023	1 566 023
Нераспределенная прибыль		8 529 702	3 512 537
Итого собственный капитал		12 242 220	7 266 055
Итого Капитал и Обязательства		27 254 551	25 832 156

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности и представлены на страницах 12-49.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2024		2 187 495	1 877 023	510 696	4 575 214
Прибыль за год		-	-	2 996 319	2 996 319
Актuarные прибыли по пенсионным планам с установленными выплатами	19	-	-	5 522	5 522
Общий совокупная прибыль за год		-	-	3 001 841	3 001 841
Операции с собственниками, прямо относящиеся на собственный капитал					
Возврат вклада материнской компании	16, 24	-	(361 000)	-	(361 000)
Вклад в имущество от связанной стороны	16, 24	-	50 000	-	50 000
Сальдо на 31 декабря 2024		2 187 495	1 566 023	3 512 537	7 266 055
Сальдо на 1 января 2025		2 187 495	1 566 023	3 512 537	7 266 055
Прибыль за год		-	-	5 025 775	5 025 775
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	19	-	-	(8 610)	(8 610)
Общая совокупная прибыль за год				5 017 165	5 017 165
Операции с собственниками, прямо относящиеся на собственный капитал					
Вклад в имущество от связанной стороны	16, 24	-	190 000	-	190 000
Возврат вклада материнской компании	16, 24	-	(231 000)	-	(231 000)
Сальдо на 31 декабря 2025		2 187 495	1 525 023	8 529 702	12 242 220

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности и представлены на страницах 12-49.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

	2025	2024
Операционная деятельность		
Прибыль до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности	5 591 026	2 599 178
Корректировки:		
Амортизация	467 383	368 405
Убыток от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, включая контрактные активы	172 743	503 738
Изменение резервов под снижение стоимости запасов	17 901	108 473
Изменение резервов	(273 315)	38 322
Убыток от реализации основных средств	15 839	17 725
Прибыль по операционной деятельности до изменения оборотного капитала	5 991 577	3 635 841
Изменения в активах и обязательствах по операционной деятельности		
Запасы	(179 847)	196 787
Контрактные активы	(303 950)	1 638 692
Торговая дебиторская задолженность	(1 395 951)	(3 321 717)
Авансы, выданные поставщикам	2 077 439	(936 305)
Контрактные обязательства	(3 952 220)	529 311
Торговая кредиторская задолженность	(440 862)	1 703 814
Прочие активы и обязательства по операционной деятельности	581 481	(172 477)
Движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения и выплаты процентов	2 377 667	3 273 946
Проценты уплаченные	(31 088)	(192 194)
Налог на прибыль уплаченный	(609 180)	(433 496)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 737 399	2 648 256
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 145 787)	(887 537)
Займы, выданные связанным сторонам	(3 000 000)	-
Проценты полученные	51 700	74 031
Поступление от продажи основных средств и прочих активов	-	34 851
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4 094 087)	(778 655)
Финансовая деятельность		
Вклад в имущество от связанной стороны	190 000	50 000
Платежи по аренде	(19 981)	-
Возврат вклада материнской компании	(231 000)	(361 000)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(60 981)	(311 000)
Чистое (уменьшенное) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2 417 669)	1 558 601
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 969 694	1 414 274
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(3 956)	(3 181)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	548 069	2 969 694

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности и представлены на страницах 12-49.

1. Общие сведения

Публичное акционерное общество «Таганрогский котлостроительный завод «Красный котельщик», сокращенное наименование: ПАО ТКЗ «Красный котельщик» (далее - Общество) зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, Ростовская область, г. Таганрог, ул. Ленина, зд. 220, помещ. 1.

Основными видами деятельности Общества являются производство и реализация продукции энергетического машиностроения: паровых котлов большой, средней и малой мощности, подогревателей высокого и низкого давления, оборудования химводоочистки, энергоарматуры, энергозапчастей и другого энергетического оборудования, в соответствии с установленным профилем и специализацией.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, крупнейшим акционером Общества является **конфиденциально**, владеющ **конфиденциально** от общего числа акций Общества напрямую и дополнительно **конфиденциально** через свои дочерние общества. Конечной контролирующей стороной для Общества является физическое лицо, **конфиденциально**, которое правомочно направлять деятельность Общества по своему усмотрению и в своих собственных интересах.

Привилегированные акции Общества допущены к торгам на Московской бирже.

2. Основные существенные положения учетной политики

2.1. Основы составления

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и разъяснениями к ним (далее - МСФО) и в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Финансовая отчетность основывается на допущении о непрерывности деятельности Общества, что предполагает, что Общество продолжит реализовывать свои текущие обязательства в обозримом будущем и, соответственно, реализовывать свои активы и исполнять обязательства в ходе нормального осуществления своей деятельности. Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных бухгалтерских допущений. При этом от руководства в ходе применения учетной политики также требуется использовать субъективные оценки.

Текущие активы и обязательства

Значительная доля операционного цикла Общества, а именно деятельность по договорам на строительство, происходит в течение периода, превышающего один год. Для классификации текущих активов и обязательств, связанных с такими строительными работами, Общество приняло решение использовать в качестве своего операционного цикла срок действия отдельных контрактов.

Соответственно, дебиторская задолженность, запасы, кредиторская задолженность и резервы, относящиеся к договорам на строительство, которые предполагают завершения в течение операционного цикла, были классифицированы как краткосрочные.

Функциональная валюта

Функциональной валютой Общества является российский рубль (далее - руб.), и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до тысячи.

Основы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости. Оценка основных средств по справедливой стоимости была произведена в рамках перехода на МСФО в 2015 году с целью определения их условно-первоначальной стоимости. Капитал, существовавший до 31 декабря 2002 года, был скорректирован на гиперинфляцию, корректировка была рассчитана с использованием коэффициентов, полученных исходя из Индекса потребительских цен РФ, опубликованных Государственным комитетом по статистике Российской Федерации (Госкомстат). С 1 января 2003 года Россия больше не является страной с гиперинфляционной экономикой для целей составления отчетности по МСФО.

Использование оценок и допущений

В целях подготовки настоящей финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО Руководство Общества провело ряд оценок и приняло допущения, относящиеся к активам и обязательствам, а также раскрытию информации об условных активах и обязательствах. В связи с тем, что такие значения являются оценочными, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в основе допущения применяются на непрерывной основе. Изменение бухгалтерских оценок признается в периоде, в котором эти оценки были изменены и во всех будущих периодах, к которым они относятся.

Информация, касающаяся существенных оценок, неопределенностей и суждений по применению учетной политики, раскрыта в следующих примечаниях:

- Примечание 11 - запасы;
- Примечание 12 - торговая и прочая дебиторская задолженность;
- Примечание 21 - резервы;
- Примечание 23 - условные обязательства.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3 – выручка;
- Примечание 21 - резервы.

Существенным влиянием на финансовый результат Общества является использование оценочных суждений при расчете плановой себестоимости. Плановая себестоимость включает

фактически понесенные и планируемые затраты на исполнение заключенных договоров. В рамках текущей геополитической ситуации может наблюдаться неопределенность в оценке планируемых затрат. Неопределенность касается оценки планируемых затрат на приобретение запасов, услуг и прочих расходов, необходимых для исполнения договоров. Руководство Общества тщательно следит за актуальностью расчета плановой себестоимости. На регулярной основе проводится анализ индексов цен, доступности материальных и трудовых ресурсов, что позволяет отслеживать актуальность оценочных суждений при пересчете плановой себестоимости.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Общества и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. В отсутствие наблюдаемого рынка для активов и обязательств оценка справедливой стоимости базируется на наиболее обоснованных оценках руководства.

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

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные 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).

Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств был составлен косвенным способом, в соответствии с которым прибыль/(убыток) до налога на прибыль и доходов/(расходов) от финансовой деятельности была скорректирована на неденежные операции, отложенные выплаты и начисления, а также суммы доходов и расходов, относящихся к инвестиционной и финансовой деятельности.

2.2. Основные положения учетной политики

Основные средства

Собственные основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость объекта основных средств включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямые затраты на оплату труда и

соответствующую часть производственных накладных расходов, затраты на демонтаж и снос объектов и восстановление местности, на которой они располагаются, и капитализированные расходы по кредиту.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств определяется путем сопоставления выручки от выбытия с балансовой стоимостью основного средства. Чистый результат от выбытия признается в составе прочих доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются с одновременным списанием балансовой стоимости заменяемого компонента. Прочие последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные затраты, включая затраты на ремонт и техническое обслуживание, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация основных средств

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами - с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации.

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

Амортизация основных средств отражается в отчете о прибыли или убытке на основе линейного метода в течение планируемого срока полезного использования конкретных активов, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Начисление амортизации начинается с даты готовности актива к планируемому использованию. На земельные участки амортизация не начисляется. Оценочные сроки полезного использования представлены следующим образом:

- Здания 30 - 90 лет;
- Машины и оборудование 15 - 30 лет;
- Транспортные средства 5 - 18 лет;
- Прочее 4 - 25 лет

Амортизация арендованного имущества начисляется таким же образом, что и амортизация собственного имущества. В случае отсутствия уверенности в том, что к моменту окончания

срока аренды арендатор получит право собственности на арендуемые основные средства, такие основные средства амортизируются исходя из наименьшего - срока аренды или срока полезного использования.

Метод амортизации, срок полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на конец каждого отчетного периода и корректируются, если это необходимо.

Нематериальные активы

Расходы на исследования и разработки

Затраты на исследования, проводимые с целью получения новых научно-технических знаний и результатов, отражаются в отчете о прибыли или убытке по мере их возникновения.

Затраты на опытно-конструкторские разработки, связанные с применением результатов научных исследований для разработки планов или проектов производства, или использования новых или существенно улучшенных продуктов или процессов, капитализируются в том случае, если производство таких продуктов и использование таких процессов технически и экономически обоснованы, и Общество намерено и имеет достаточный объем средств для завершения разработок и использования или продажи актива. В капитализируемые затраты включаются стоимость материалов, прямые трудовые затраты, соответствующие накладные расходы и капитализированные расходы по кредиту. Прочие затраты на опытно-конструкторские разработки признаются в отчете о прибыли или убытке как расход по мере возникновения. Капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Обществом и имеющие конечные сроки полезного использования, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты, связанные с созданием гудвилла и торговых марок, признаются в отчете о прибыли или убытке по мере их возникновения.

Амортизация нематериальных активов

Амортизация начисляется линейным способом и учитывается в отчете о прибыли или убытке в течение сроков полезного использования нематериальных активов, начиная с даты их готовности к использованию, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Оценочные сроки полезного использования представлены следующим образом:

- Затраты на опытно-конструкторские разработки 7 лет;
- Прочие нематериальные активы 2 - 15 лет

Метод амортизации, срок полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на конец каждого отчетного периода и корректируются, если это необходимо.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух сумм: фактической себестоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом суммы предполагаемых затрат на доведение актива до состояния готовности и его продажу. Себестоимость товарно-материальных ценностей определяется по методу средневзвешенной стоимости или по методу стоимости единицы запасов и включает расходы на приобретение товарно-материальных ценностей, доставку к месту хранения и доведение до состояния пригодного к использованию. При оценке запасов собственного производства, а также незавершенного производства в себестоимость включается соответствующая доля накладных расходов, исходя из стандартной производственной мощности. В отношении неликвидных и устаревших запасов создаются резервы. Резерв начисляется в случае полной или частичной потери качества; истечения срока хранения; морального устаревания; невозможности применения запасов на действующих проектах или проектах из плана контрактации.

Резерв начисляется на сумму разницы между учетной стоимостью запасов и текущей рыночной стоимостью на отчетную дату. Текущая рыночная стоимость определяется как:

- учетная себестоимость запасов, которые могут быть использованы в производстве на других проектах, с учетом стоимости ревизии и дополнительной обработки;
- цена продажи лома и отходов за минусом расходов на утилизацию и продажу, если запасы не могут быть использованы на других проектах.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные денежные вложения, изначальный срок погашения которых не превышает трех месяцев.

Обесценение

На каждую отчетную дату Общество производит проверку стоимости своих нефинансовых активов, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, на предмет наличия признаков обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения, если таковой имеется. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Общество оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии возможности определить обоснованный и последовательный метод распределения активов по генерирующим денежные потоки единицам, активы также распределяются по этим единицам; или если такой возможности нет, распределение производится по самым мелким Обществом генерирующим единиц, в отношении которых можно определить обоснованный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и не готовые к использованию нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также всякий раз, когда имеются признаки возможного обесценения.

Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвилла, не подлежит восстановлению в последующих периодах. В отношении прочих активов, убыток от обесценения признанный в предыдущих периодах подлежит оценке на каждую отчетную дату на предмет наличия факторов, уменьшающих сумму обесценения или признаков отсутствия обесценения. Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость нефинансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или полезная стоимость актива. При оценке полезной стоимости предполагаемые денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу, на которые оценка будущих денежных потоков не была скорректирована.

Если возмещаемая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость такого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения относится на счета прибылей или убытков.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до полученной в результате новой оценки суммы его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения относится в соответствующем отчетном периоде на прибыль или убыток.

Восстановление убытка от обесценения

Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменений в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - инвестиции в долговые инструменты;

- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - инвестиции в долевые инструменты;
- или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках, относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств.

Производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Общества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток: он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Общества как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток: он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы.

При первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования и первоначально оценивается по цене сделки, и если это не финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток) первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению. При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

<p>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.</p>
<p>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы, и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.</p>
<p>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы, и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>
<p>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>

Обесценение - Финансовые активы и активы по договору

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки оцениваются одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок; Общество выбрало в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Финансовый актив относится Обществом к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Обществом будут погашены в полном объеме без применения Обществом таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии);
- или финансовый актив, платеж по которому просрочен более, чем на 90 дней.

Каждая категория была разделена на группы со сходной подверженностью кредитному риску на основании данных странового риска контрагентов Общества, а также географическом регионе объекта реализации.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Общество ожидает получить).

Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

В отношении определения убытков от обесценения для финансовых активов, по которым не наступило событие дефолта, но существуют обоснованные факты, свидетельствующие о том, что данные активы являются невозмещаемыми, руководство оценивает сумму убытка исходя

из всех фактов и обстоятельств, известных по каждому конкретному проекту, в том числе с учетом юридических аспектов исполнения проектов в том или ином правовом поле.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Общество оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Представление информации об обесценении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов. Убытки от обесценения, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, включая контрактные активы, представляются отдельно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Классификация - финансовые обязательства

Все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в общем случае, признаются в следующем порядке:

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

Общество не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. Общество относит все финансовые активы и обязательства в категорию «оцениваемые по амортизированной стоимости» за исключением вложений в долевые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае, если ставка по займам, полученным от собственника или его представителей, существенно ниже текущей рыночной ставки, разница между справедливой и номинальной стоимостью полученного займа отражается в составе добавочного капитала.

Выручка

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, в общем случае, выручка будет признаваться, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами.

Общество выделяет следующие основные виды выручки: Договоры на строительство, Реализация товаров, Оказание услуг.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

Вид товара/услуги	Характер, временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, значительные условия оплаты
<p>а. Договоры на строительство</p>	<p>Общество определило, что по договорам на строительство, выполнение Обществом своей обязанности к исполнению не приводит к созданию актива, который Общество может использовать для альтернативных целей, и при этом Общество обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную работу.</p> <p>Это связано с тем, что оборудование по этим договорам производится по спецификации покупателя с учетом его индивидуальных технологических требований, и если покупатель прекращает договор досрочно, то Общество имеет право на возмещение затрат, понесенных им до даты прекращения, включая обоснованную маржу. Несмотря на то, что договоры на строительство содержат и другие обязанности к исполнению, такие как разработка проектной документации и последующий монтаж оборудования, ввиду существенной модификации оборудования и изменения его характеристик вследствие этой модификации, в контексте таких договоров оборудование и услуги не являются отличимыми.</p> <p>По договорам на строительство в ряде случаев Общество получает значительные суммы авансов от покупателей, которые, по существу, представляют собой полученное Обществом финансирование. По ряду проектов финальные расчеты с покупателем, составляющие незначительный процент от цены договора, осуществляются по истечению гарантийного периода, и, следовательно, имеют природу, отличную от финансирования.</p> <p>Условия последующей оплаты определяются индивидуально для каждого договора и могут предусматривать промежуточные платежи в ходе исполнения договора. После завершения работ по договору и/или поставки оборудования выставляется счет на финальную оплату.</p>
<p>б. Реализация товаров</p>	<p>Покупатель получает контроль над неспецифичным оборудованием, когда товар отправлен со склада Общества. В этот момент времени осуществляется выставление счетов и признание выручки. В отношении такого рода оборудования не предлагаются скидки и не предусмотрен возврат товара.</p>
<p>с. Оказание услуг</p>	<p>Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг по обслуживанию электрогенерирующего оборудования.</p>

Общество не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Аренда

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением: аренды активов с низкой стоимостью; и аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко

определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств компанией на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает: суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости; цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Общества, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона; любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предположения, что опцион на прекращение будет исполнен.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на: арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее; понесенные первоначальные прямые затраты; и величину признанного резерва, если у Общества есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива (обычно в связи с обветшанием арендованного имущества).

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды (что редко).

Когда Общество пересматривает свою оценку срока аренды (например, потому что она переоценивает вероятность реализации опциона на продление или прекращение), оно корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Общество перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации: если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой; во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования

на аналогичную сумму; если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

Резервы

Сумма резерва отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Общества имеется определяемое нормами права или предполагаемое обязательство, возникшее в результате прошлых событий и погашение которого, вероятнее всего, повлечет за собой отток экономических выгод. Если эффект существенен, сумма резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, присущие данному обязательству риски.

Гарантии

При реализации товаров и услуг, в отношении которых Общество принимает на себя гарантийные обязательства, создается резерв по гарантийному обслуживанию. Размер резерва определяется на основании существующей статистики затрат по гарантийному обслуживанию как их средневзвешенная величина, рассчитанная с учетом вероятности их возникновения.

Обременительные контракты

Резерв по обременительным контрактам отражается в том случае, когда размер предполагаемой выгоды, которую Общество может получить от исполнения контракта, меньше неизбежных затрат, которые оно должно понести для выполнения контрактных обязательств. Резерв оценивается по наименьшей из двух величин - ожидаемых затрат на прекращение контракта или суммы ожидаемых затрат на исполнение контракта.

Расходы

Агентское вознаграждение

Для обеспечения исполнения контрактов в Российской Федерации и за ее пределами Общество уплачивает вознаграждение агентам, которые в течение срока исполнения контракта оказывают услуги, связанные с подготовкой предложений для заказчика, наблюдением за поставляемым оборудованием, соблюдением технических требований заказа, включая претензионную работу. Такие платежи представляют собой расходы будущих периодов, которые относятся на финансовый результат в составе коммерческих расходов по мере исполнения соответствующих контрактов.

Расходы социального характера

При осуществлении Обществом расходов на социальные программы, приносящих пользу обществу в целом и не имеющих ограничения на использование только сотрудниками Общества, они признаются в отчете о прибыли или убытке по мере понесения этих расходов.

Финансовые доходы и расходы

В составе финансовых доходов и расходов отражаются процентные расходы по займам и кредитам, процентные доходы по инвестированным средствам, расходы по банковским гарантиям, банковские услуги, курсовые разницы.

Все проценты и затраты по заемным средствам, которые не могут быть включены в стоимость инвестиционных активов, списываются в составе финансовых расходов в периоде возникновения.

Проценты отражаются по мере начисления с учетом фактической доходности актива или обязательства.

Финансовые доходы, полученные от размещения свободных денежных средств, в том числе проценты, полученные по краткосрочным денежным эквивалентам и расчетным счетам, признаются в составе поступлений по инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке, за вычетом сумм, относимых непосредственно на счет капитала; или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается каждой компанией исходя из ее налогооблагаемой прибыли (размер которой определяется в соответствии с налоговым законодательством той страны, в которой компания осуществляет деятельность), с использованием налоговых ставок, действующих или применимых на отчетную дату, а также включает корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их оценкой для целей налогообложения. Размер отложенного налога определяется в зависимости от ожидаемого способа реализации или погашения балансовой стоимости активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, действующих или применимых на отчетную дату. Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для покрытия таких активов. Размер

отложенных налоговых активов уменьшается в той мере, в которой не существует более вероятности получения соответствующей выгоды от реализации отложенного налогового актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налог на прибыль не отражается в следующих случаях: в отношении инвестиций в дочерние компании в случае, если Компания имеет возможность контролировать сроки изменения временной разницы и существует вероятность того, что данная разница не будет реализована в обозримом будущем; если он возникает вследствие принятия к учету актива или обязательства, которые не влияют на размер налогооблагаемой и бухгалтерской прибыли; и при принятии к учету гудвилла.

Прибыль/(убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления суммы прибыли/(убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Информация по сегментам

Общество осуществляет разработку, производство, приобретение и продажу оборудования по производству электроэнергии конечным покупателям или посредникам, главным образом, в рамках проектов «под ключ». Наибольшая долю производственной деятельности Общества осуществляется на территории Российской Федерации. Реализация товаров производится Обществом как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами. Общество определило сегмент в соответствии с критериями, установленными МСФО 8 «Операционные сегменты», и на основании регулярной оценки деятельности Общества руководством с целью ее анализа и распределения ресурсов между бизнес-единицами.

Для оценки результаты деятельности и распределения ресурсов Руководство проводит анализ бюджетов доходов и расходов Общества, а также внутренней отчетности о результатах хозяйственной деятельности в рамках конкретных договоров на строительство. Для целей распределения ресурсов Руководство не проводит регулярной оценки результатов хозяйственной деятельности по типам продуктов или географическому расположению покупателей. В связи с этим у Общества, по его мнению, есть только один отчетный сегмент «Оборудование для производства электроэнергии» в соответствии с МСФО 8.

2.3. Нововведения

Для отчетных периодов, начинающихся 01 января 2025 года или после этой даты, вступили в силу поправки к стандартам, которые применимы к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

- поправка к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» «Ограничения конвертируемости валют»;

Некоторые новые стандарты учета и интерпретации были опубликованы, но не являются обязательными к применению для финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и пока не были приняты Обществом:

- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» «Классификация и оценка финансовых инструментов», вступает в силу 1 января 2026 года;
- стандарт МСФО (IFRS) 18 «Презентация и раскрытие финансовой отчетности», вступает в силу 1 января 2027 года;
- стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации», вступает в силу 1 января 2027 года.

Данные поправки не были применены Обществом досрочно.

Ожидается, что применение указанных выше стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Общества в будущем.

3. Выручка по договорам с покупателями

Ниже представлена информация о выручке по ее основным видам и географическим рынкам, а также по временным рамкам признания выручки. Выручка распределена по регионам по месту нахождения конечного заказчика.

Выручка по договорам с покупателями

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Договоры на строительство	20 703 091	17 261 708
Реализация товаров	54 393	231 069
Оказание услуг	263 547	54 701
Прочая	97 372	93 339
Итого	21 118 403	17 640 817

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Российская Федерация	20 419 009	17 073 129
Индия	211 498	315 980
Западная Азия	251 555	192 662
Китай и Центральная Азия	79 756	21 670
Европа	156 585	37 376
Итого	21 118 403	17 640 817

Исполняемые договоры на строительство и оказания услуг носят долгосрочный характер, выручка по данным договорам признается Обществом в течение времени.

Учет договоров на строительство предполагает оценку объема выполненных работ, предстоящих работ, будущих затрат, необходимых для выполнения контрактных обязательств, и вероятности получения возмещения в отношении незапланированных затрат.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

Прогнозные затраты на каждую отчетную дату рассчитываются как фактические затраты до отчетной даты, накопленные с начала контракта, плюс затраты, которые планируется понести от отчетной даты до завершения контракта.

Руководство постоянно анализирует динамику степени выполнения по контрактам и следит за актуальностью оценки планируемых затрат.

Выручка по остальным видам договоров с покупателями признается Обществом в определенный момент времени.

Таблица ниже представляет информацию по контрактным активам и контрактным обязательствам:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Контрактные активы	2 356 753	2 079 763
Контрактные обязательства	10 607 116	14 338 034

Контрактные активы представляют собой будущие возмещения по исполняемым долгосрочным контрактам Общества, поставка по которым не была осуществлена на отчетную дату. Контрактные активы будут расклассифицированы в состав дебиторской задолженности после того, как будет исполнена соответствующая контрактная обязанность, обычно по факту перехода права собственности. Контрактные обязательства представляют собой авансы, полученные от покупателей по договорам на строительство.

В таблице ниже представлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по контрактным активам:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Остаток на начало года	(391 378)	(377 605)
Изменение резерва, признанное в отчете о прибыли или убытке	-	5 774
Курсовая разница от пересчета валютных остатков	28 124	(19 547)
Остаток на конец года	<u>(363 254)</u>	<u>(391 378)</u>

4. Расходы на персонал и амортизацию

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Расходы на персонал		
Себестоимость	3 387 405	2 848 739
Административные расходы	203 709	179 481
Коммерческие расходы	263 586	223 156
Итого	<u>3 854 700</u>	<u>3 251 376</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Расходы на амортизацию		
Себестоимость	418 532	337 831
Административные расходы	48 324	29 560
Коммерческие расходы	527	1 014
Итого	<u>467 383</u>	<u>368 405</u>

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЫЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Прочие операционные доходы/(расходы)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Убыток от продажи запасов	(3 595)	(6 948)
Доход/(убыток) от продажи валюты	164	(1 049)
Излишки, обнаруженные в ходе инвентаризации	38 702	9 627
Доходы/(расходы) от неустоек за нарушение условий договоров, компенсационные выплаты	7 979	(163 148)
Изменение резерва по претензиям	-	4 598
Списание кредиторской задолженности	76 483	681
Прочие операционные расходы	(21 148)	(73 561)
Итого	98 585	(229 800)

6. Финансовые доходы/(расходы)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам выданным	26 949	76 991
Процентные доходы по текущим счетам и депозитам	22 165	21 462
Прочие процентные доходы	39 207	-
Итого	88 321	98 453

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(245 637)	(208 214)
Расходы по банковским гарантиям	(31 088)	(266 253)
Финансовые расходы по услугам банков	(1 396)	(7 196)
Процентные расходы по дисконтированию пенсионных обязательств	(9 418)	(9 507)
Итого	(287 539)	(491 170)

7. (Расход)/доход по налогу на прибыль

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Текущий расход по налогу на прибыль	(1 144 861)	(298 286)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(52 885)	(19 806)
Штрафы, пени и прочее в отношении налога на прибыль	(691)	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	1 004 324	943 599
Итого	(194 113)	625 507

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной с применением установленной законодательством ставки, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль, отраженной в отчете о прибыли или убытке Общества:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Прибыль до налогообложения	5 219 888	2 370 812
Налоговый расход по российской ставке 25% (в 2024 г. - 20%)	1 304 972	474 162
Инвестиционный налоговый вычет	(1 236 028)	(726 708)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	53 263	19 806
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	(422 520)
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	71 906	29 753
Итого	194 113	(625 507)

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

Начиная с 2020 года, Общество применяет инвестиционный налоговый вычет, установленный областным законом Ростовской области от 10.05.2012 № 843-ЗС "О региональных налогах и некоторых вопросах налогообложения в Ростовской области". Уменьшение расхода по налогу на прибыль в результате применения налогового вычета составило 1 236 028 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 726 708 тыс. руб.). Неиспользованный остаток налогового вычета составил 322 758 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 749 736 тыс. руб.) и может быть использован для уменьшения сумм налога в последующие периоды. Неиспользованный остаток налогового вычета не отражается в финансовой отчетности в качестве актива.

Ниже представлен эффект от временных разниц, приведших к возникновению отложенного налога:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Отложенные налоговые активы		
Контрактные активы и обязательства	2 261 723	568 584
Запасы	337 634	1 083 476
Резервы	1 193	54 839
Торговая и прочая дебиторская задолженность	525 568	463 152
Прочие временные разницы	40 387	377
Минус: зачет отложенных налоговых обязательств	(49 343)	(57 591)
Итого	<u>3 117 162</u>	<u>2 112 837</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Нематериальные активы	(12 521)	(19 258)
Основные средства	(36 822)	(38 333)
Минус: зачет отложенных налоговых активов	49 343	57 591
Итого	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>3 117 162</u>	<u>2 112 837</u>
Остаток на начало года	2 112 837	1 169 239
Доход, отраженный в течение года	1 004 325	943 598
Остаток на конец года	<u>3 117 162</u>	<u>2 112 837</u>

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

8. Основные средства

Основные средства	Земельные участки, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 1 января 2024						
Первоначальная стоимость	2 331 275	4 524 525	62 322	298 029	401 109	7 617 260
Накопленная амортизация и обесценение	(1 832 596)	(3 131 233)	(40 685)	(168 670)	-	(5 173 184)
Балансовая стоимость на 1 января 2024	498 679	1 393 292	21 637	129 359	401 109	2 444 076
Первоначальная стоимость						
Первоначальная стоимость	2 331 275	4 524 525	62 322	298 029	401 109	7 617 260
Поступление	-	-	-	122 402	825 772	948 174
Реклассификация	565	142 810	(127)	(143 248)	-	-
Ввод в эксплуатацию	30 802	710 285	24 053	69 783	(834 923)	-
Выбытие	(3 241)	(186 803)	(988)	-	(2 716)	(193 748)
Амортизация и обесценение						
Начислено амортизации за год	(27 775)	(268 475)	(6 235)	(39 410)	-	(341 895)
Выбытие	1 533	122 767	2 889	(74 043)	-	53 146
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	500 563	1 913 876	41 229	64 843	389 242	2 909 753
Сальдо на 1 января 2025						
Первоначальная стоимость	2 359 401	5 190 817	85 260	346 966	389 242	8 371 686
Накопленная амортизация и обесценение	(1 858 838)	(3 276 941)	(44 031)	(282 123)	-	(5 461 933)
Балансовая стоимость на 1 января 2025	500 563	1 913 876	41 229	64 843	389 242	2 909 753
Первоначальная стоимость						
Первоначальная стоимость	1 044	35 367	-	-	1 075 677	1 112 088
Поступление	84 033	724 467	49 304	164 955	(1 022 759)	-
Ввод в эксплуатацию	(36 879)	(120 920)	(25)	(13 665)	(514)	(172 003)
Выбытие	(36 879)	(120 920)	(25)	(13 665)	(514)	(172 003)
Амортизация и обесценение						
Начислено амортизации за год	(29 855)	(377 931)	(10 405)	(9 290)	-	(427 481)
Выбытие	36 695	111 732	25	11 554	-	160 006
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	555 601	2 286 591	80 128	218 397	441 646	3 582 363
Сальдо на 31 декабря 2025						
Первоначальная стоимость	2 407 599	5 829 731	134 539	498 256	441 646	9 311 771
Накопленная амортизация и обесценение	(1 851 998)	(3 543 140)	(54 411)	(279 859)	-	(5 729 408)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	555 601	2 286 591	80 128	218 397	441 646	3 582 363

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

9. Нематериальные активы

	Прочие нематериальные активы	НИОКР	Итого
Сальдо на 1 января 2024			
Первоначальная стоимость	708 527	126 169	834 696
Накопленная амортизация	(642 483)	-	(642 483)
Балансовая стоимость на 1 января 2024	66 044	126 169	192 213
Первоначальная стоимость			
Поступление	42 498	9 413	51 911
Выбытие	(552 994)	(37 261)	(590 255)
Амортизация			
Начислено амортизации за год	(25 176)	-	(25 176)
Выбытие	552 994	-	552 994
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	83 366	98 320	181 686
Сальдо на 31 декабря 2024			
Первоначальная стоимость	198 031	98 320	296 351
Накопленная амортизация	(114 665)	-	(114 665)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024	83 366	98 320	181 686
Сальдо на 1 января 2025			
Первоначальная стоимость	198 031	98 320	296 351
Накопленная амортизация	(114 665)	-	(114 665)
Балансовая стоимость на 1 января 2025	83 366	98 320	181 686
Первоначальная стоимость			
Поступление	14 310	12 478	26 788
Трансфер	71 995	(71 995)	-
Выбытие	(848)	-	(848)
Амортизация			
Начислено амортизации за год	(33 390)	(5 180)	(38 570)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	135 433	33 623	169 056
Сальдо на 31 декабря 2025			
Первоначальная стоимость	283 488	38 803	322 291
Накопленная амортизация	(148 055)	(5 180)	(153 235)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	135 433	33 623	169 056

10. Аренда

Арендуемые активы представлены преимущественно земельными участками и зданиями. Движение актива в форме права пользования и обязательства по аренде за 2025 год представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы в форме права пользования		
Балансовая стоимость на 1 января	51 433	52 766
Начисление амортизации	(1 333)	(1 333)
Балансовая стоимость на 31 декабря	50 100	51 433
Обязательство по аренде		
Балансовая стоимость на 1 января	73 371	68 244
Процентные расходы	5 129	5 127
Оплата	(19 982)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	58 518	73 371

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

11. Запасы

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Сырье и материалы	2 792 815	2 858 202
Незавершенное производство	1 665 499	1 825 239
Готовая продукция и товары для перепродажи	574 543	169 569
	5 032 857	4 853 010
Минус: резервы на снижение стоимости	(685 576)	(667 675)
Итого	4 347 281	4 185 335

В основном, для Общества характерен длительный производственный цикл, что приводит к низкой оборачиваемости запасов и усложняет определение чистой цены реализации, так как часть запасов, признанных на конец года, может быть фактически использована в производстве в течение последующих лет.

Оценка чистой возможной цены реализации запасов основана на максимально надежных данных о стоимости запасов, существующих на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости товаров, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают условия, существующие на конец отчетного периода.

Общество создает резервы по устаревшим и неликвидным запасам, а также на регулярной основе проводит процедуры, направленные на анализ номенклатурных позиций и определение возможных путей их использования, основываясь на данных различных производственных и вспомогательных подразделений.

Ниже представлено движение резерва под снижение стоимости:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Остаток на начало отчетного периода	(667 675)	(559 202)
Изменение резервов по запасам	(17 901)	(108 473)
Остаток на конец отчетного периода	(685 576)	(667 675)

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Торговая дебиторская задолженность	13 092 224	12 769 529
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(3 689 473)	(4 455 750)
Прочая дебиторская задолженность	112 781	126 355
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	(104 146)	(114 292)
Итого	9 411 386	8 325 842

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЫЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлено движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Остаток на начало года	4 570 042	3 710 913
Начисление резерва, признанное в отчете о прибыли или убытке	194 174	909 151
Восстановление резерва, признанное в отчете о прибыли или убытке	(20 949)	(2 416)
Списание за счет резерва	(482)	(52 488)
Курсовая разница от пересчета валютных остатков	(949 166)	4 882
Остаток на конец года	<u>3 793 619</u>	<u>4 570 042</u>

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года основная часть резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и контрактных активов относится к нескольким индивидуально существенным контрагентам, по которым Общество оценивает вероятность взыскания как низкую и резерв начислен в полной сумме задолженности.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
В рублях	9 360 218	7 902 152
В долларах США	55	421 446
В евро	51 113	2 244
Итого	<u>9 411 386</u>	<u>8 325 842</u>

Далее приводится анализ чистой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в разрезе контрагентов, которые являются конечными покупателями:

Задолженность отдельного покупателя	Количество покупателей		Торговая дебиторская задолженность	
	2025	2024	2025	2024
0 – 300 000	92	95	1 304 284	813 772
300 000 – 1 100 000	2	1	816 755	458 718
1 100 000 и более	1	1	7 290 347	7 053 352
			<u>9 411 386</u>	<u>8 325 842</u>

Регион	Количество покупателей		Торговая дебиторская задолженность	
	2025	2024	2025	2024
Российская Федерация	93	95	9 410 835	8 325 302
Китай и Центральная Азия	1	2	540	540
Прочие	1	-	11	-
			<u>9 411 386</u>	<u>8 325 842</u>

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения на отчетную дату:

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

	2025		2024	
	Общая сумма	Резерв	Общая сумма	Резерв
Не просрочена	4 320 312	(218 367)	5 408 327	(301 166)
Просрочена от 0 до 30 дней	318 234	-	1 669 945	-
Просрочена от 31 до 90 дней	322 874	-	98 392	-
Просрочена от 91 до 180 дней	1 570 783	-	1 108 122	(55 806)
Просрочена от 181 до 365 дней	3 206 221	(212 323)	584 367	-
Просрочена свыше 365 дней	3 353 800	(3 258 783)	3 900 376	(4 098 778)
Итого	13 092 224	(3 689 473)	12 769 529	(4 455 750)

Подверженность Общества кредитному и валютному рискам, относящимся к дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, раскрыта в Примечании 22.

13. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прочие налоги к возмещению	128	132
Прочие оборотные активы	2 378	3 511
Итого	2 506	3 643

Подверженность Общества кредитному риску, относящемуся к прочим активам, раскрыта в Примечании 22.

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Депозиты сроком до 3 месяцев	539 180	2 926 890
Остатки на банковских счетах	8 889	42 804
Итого	548 069	2 969 694

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
В рублях РФ	548 069	2 969 694
Итого	548 069	2 969 694

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна балансовой стоимости в силу краткосрочности данных инструментов.

Анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 22.

15. Инвестиции

	Дата погашения	Ставка, %	Валюта	31 декабря 2025
Займы выданные связанным сторонам	2026	2,2	Руб.	3 000 000

16. Капитал

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Количество акций в обращении (в тысячах штук):		
Привилегированные акции	71 086	71 086
Обыкновенные акции	863 258	863 258
Итого	934 344	934 344

Номинальная стоимость каждой акции обоих типов равна 1 руб. Акции были выпущены и полностью оплачены.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

Привилегированные акции не дают держателю права требовать выкуп акций или их конвертацию, но дают право на получение некумулятивных дивидендов. Привилегированные акции также дают держателю право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Общества, а также вопросов, затрагивающих интересы владельцев привилегированных акций. В случае если Общество не выплачивает дивиденды, владельцы привилегированных акций получают право голоса по всем вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров.

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Акционерный капитал	934 344	934 344
Корректировка на гиперинфляцию в соответствии с МСФО (IAS) 29	1 253 151	1 253 151
Итого	<u>2 187 495</u>	<u>2 187 495</u>

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию представлен ниже:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Числитель		
Чистая прибыль за год	5 025 775	2 996 319
Минус: прибыль, относящаяся к держателем привилегированных акций	<u>(491 942)</u>	<u>(342 942)</u>
Прибыль, относящаяся к держателям обыкновенных акций	<u>4 533 833</u>	<u>2 653 377</u>
Знаменатель (в тысячах штук)		
Количество обыкновенных акций на начало года	<u>863 258</u>	<u>863 258</u>
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение года	<u>863 258</u>	<u>863 258</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	<u>5,25</u>	<u>3,07</u>

В 2025 году Обществом был получен вклад в имущество в размере 190 000 тыс. руб. от связанной стороны и осуществлен возврат вклада материнской компании в размере 231 000 тыс. руб. В 2024 году Обществом был получен вклад в имущество от связанной стороны в размере 50 000 тыс. руб. и осуществлен возврат вклада материнской компании в размере 361 000 тыс. руб.

17. Займы

На 31 декабря 2025 года займы, полученные Обществом, отсутствуют.

Подверженность Общества риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 22.

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

Сверка денежных потоков и обязательств по финансовой деятельности представлена в таблице ниже:

	Задолженность по аренде	Задолженность акционеров по вкладам
Остаток на 1 января 2024	68 244	-
Вклад в имущество от связанной стороны	-	50 000
Возврат вклада материнской компании	-	(361 000)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	-	(311 000)
Прочие изменения		
Проценты начисленные	5 127	-
Вклад собственника в увеличение добавочного капитала	-	311 000
Прочие	-	-
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	5 127	311 000
Остаток на 31 декабря 2024	73 371	-
Остаток на 1 января 2025	73 371	-
Платежи по аренде	(19 981)	-
Вклад в имущество от связанной стороны	-	190 000
Возврат вклада материнской компании	-	(231 000)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(19 981)	(41 000)
Прочие изменения		
Проценты начисленные	5 129	-
Изменение добавочного капитала	-	41 000
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	5 129	41 000
Остаток на 31 декабря 2025	58 518	-

18. Торговая кредиторская задолженность

Баланс краткосрочной торговой кредиторской задолженности представлен ниже.

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
По текущим операциям	2 480 818	2 947 959
По капитальным вложениям	52 621	59 552
Итого	2 533 439	3 007 511

Балансовая стоимость торговой кредиторской задолженности равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности данного инструмента.

Подверженность Общества риску ликвидности и валютному риску, относящаяся к торговой кредиторской задолженности, раскрыта в Примечании 22.

19. Пенсионные обязательства

Общество согласилось предоставить сотрудникам дополнительные пособия по окончании трудовой деятельности. Данные пенсионные пособия не обеспечены. Расходы, связанные с обеспечением пособий, предусмотренных пенсионными планами с установленными

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

выплатами, определяются в индивидуальном порядке по каждому плану с использованием актуарного метода прогнозируемой условной единицы.

Расходы, признанные в отчете о прибыли или убытке, а также актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, представлены ниже:

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Изменение в величине обязательства:		
Остаток на начало периода	81 539	80 473
Затраты на проценты по обязательству и стоимость услуг	29 332	14 851
Вознаграждения выплаченные	(4 788)	(8 263)
Актуарные убытки/(прибыли) по обязательству	8 610	(5 522)
Величина обязательства - долгосрочная	<u>114 693</u>	<u>81 539</u>
	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Основные допущения:		
Ставка дисконтирования	14,10%	15,25%
Рост заработной платы	8,00%	8,00%
Ставка инфляции	6,50%	6,50%

Изменение основных допущений на 0,5 п.п. не окажет существенного влияния на величину обязательства по вознаграждениям работникам.

Средневзвешенная продолжительность обязательства по установленным выплатам составляет 6,2 года и 5,7 лет по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно.

20. Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Прочие краткосрочные обязательства:		
Задолженность перед персоналом	354 601	404 129
НДС	724 387	268 301
Прочие налоги	72 173	57 311
Краткосрочные обязательства по аренде	-	21 024
Итого	<u>1 151 161</u>	<u>750 765</u>
	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Прочие долгосрочные обязательства:		
Долгосрочные обязательства по аренде	58 518	52 346
Итого	<u>58 518</u>	<u>52 346</u>

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЫЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

21. Резервы

	Резервы по гарантиям	Резервы по претензиям и судебным разбирательствам	Резерв по обременительным договорам	Итого
На 1 января 2024	126 837	82 457	205 818	415 112
Образованные в течение периода	7 225	-	234 009	241 234
Восстановленные в течение периода	(9 425)	(4 598)	(38 407)	(52 430)
Использованные в течение периода	(2 442)	(77 000)	(223 581)	(303 023)
На 31 декабря 2024	122 195	859	177 839	300 893
На 1 января 2025	122 195	859	177 839	300 893
Образованные в течение периода	29 153	-	26 919	56 072
Восстановленные в течение периода	(2 957)	-	(57 480)	(60 437)
Использованные в течение периода	(70 286)	-	(106 777)	(177 063)
На 31 декабря 2025	78 105	859	40 501	119 465
На 31 декабря 2024				
Краткосрочные резервы	52 191	859	145 660	198 710
Долгосрочные резервы	70 004	-	32 179	102 183
	122 195	859	177 839	300 893
На 31 декабря 2025				
Краткосрочные резервы	32 078	859	24 598	57 535
Долгосрочные резервы	46 027	-	15 903	61 930
	78 105	859	40 501	119 465

Обществом применяются субъективные суждения при оценке сумм резервов и условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или иными выдвинутыми претензиями, подлежащими урегулированию путем переговоров, с использованием посредника, в арбитражном суде или с использованием мер государственного регулирования, а также иных условных обязательств.

Субъективные суждения необходимы как для оценки вероятности того, будут ли претензии успешно урегулированы или же приведут к возникновению обязательств, так и для количественной оценки потенциального размера суммы, необходимой для окончательного погашения таких обязательств. В связи с тем, что такие оценки осуществляются на основании ряда допущений, в отношении которых имеется неопределенность, фактическая сумма убытков может отличаться от первоначальной расчетной величины резерва.

Указанные оценки могут меняться по мере появления новой информации, как правило в результате привлечения экспертов в юридических и технических вопросах. Пересмотр оценок может в значительной степени повлиять на будущие результаты деятельности.

Общество осуществляет гарантийное обслуживание по некоторым видам продукции и обязуется осуществить ремонт или замену изделий, качество которых является неудовлетворительным.

Общество вовлечено в разбирательства по ряду прочих претензий (в том числе в споры, связанные с несвоевременным исполнением условий договоров и дополнительными работами), возникших в ходе ее обычной хозяйственной деятельности. Споры по договорам достаточно часто имеют место в процессе хозяйственной деятельности Общества, в особенности в связи с крупными долгосрочными проектами.

22. Управление финансовыми рисками

Риск-менеджмент

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Общества к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Руководство несет полную ответственность за разработку системы управления рисками и ее мониторинг. Политика Общества по управлению рисками разрабатывается с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Общество, установления соответствующих лимитов риска и процедур контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения лимитов.

Политика и система управления рисками проходят регулярный пересмотр с целью учета изменений рыночной ситуации и изменений в деятельности Общества. Путем использования стандартов и процедур в области обучения и управления Общество стремится создать систему внутреннего контроля, характеризующуюся дисциплинированностью и использованием конструктивного подхода, в которой все сотрудники понимают свои функции и обязательства.

Созданный в Обществе Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Общества по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Общество. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

В процессе своей обычной хозяйственной деятельности Общество подвержено кредитному риску, риску ликвидности, валютному риску и риску изменения процентной ставки. Общество не использует производные финансовые инструменты.

Концентрация рисков

Руководство Общества регулярно проводит оценку рисков по отдельным контрагентам.

Валютный риск

Общество подвергается валютному риску в случае совершения операций и наличия задолженности в валюте, отличной от ее функциональной валюты. Часть активов и обязательств Общества выражены в иностранной валюте. Валютный риск возникает в тех

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

случаях, когда стоимость фактически имеющихся или планируемых к получению активов, выраженных в иностранной валюте выше либо ниже размера обязательств в такой валюте. Валютами, в которых преимущественно выражены такие операции, являются евро и доллар США.

Валютный риск	Доллар США		Евро	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Торговая и прочая дебиторская задолженность	55	421 446	51 113	2 244
Итого активы	55	421 446	51 113	2 244

Валютный риск	Доллар США		Евро		Китайский Юань	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(31 637)	(13 322)	(10 574)	(4 159)	(41 592)	(142 557)
Итого обязательства	(31 637)	(13 322)	(10 574)	(4 159)	(41 592)	(142 557)
Итого чистая позиция	(31 582)	408 124	40 539	(1 915)	(41 592)	(142 557)

В приведенной далее таблице дана информация о чувствительности Общества к укреплению доллара США и евро по отношению к российскому рублю на 20%. Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты, который Общество применяет на конец отчетного периода. Для этого были проанализированы имеющиеся на отчетную дату денежные статьи, выраженные в соответствующих валютах.

Валютный риск	Доллар США - влияние		Евро - влияние		Китайский Юань - влияние	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Увеличение дохода по курсовой разнице	(6 316)	81 625	8 108	(383)	(8 318)	(28 511)

Прямого эффекта на капитал не ожидается. Ослабление валют, рассмотренных выше, на 20% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2025 года имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

Риск изменения процентной ставки

Руководство Общества не предусматривает какой-либо политики по определению соотношения между активами и обязательствами с фиксированной и плавающей ставкой. Тем не менее, при принятии решения о новых заимствованиях или инвестициях, Руководство опирается на собственное суждение о том, какая из ставок будет более экономически целесообразна для Общества в течение ожидаемого периода до погашения.

Хотя Общество не использует производные финансовые инструменты для управления риском изменения процентной ставки, большая часть приносящих проценты активов и обязательств Общества имеет фиксированные ставки, что приводит к снижению риска.

По состоянию на отчетную дату проценты по активам Общества начислялись по следующим ставкам:

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	2,2%	15,25% - 22,09%

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения у Общества финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Общества дебиторской задолженностью покупателей.

Максимальный размер кредитного риска представляет собой балансовую стоимость каждого финансового актива, отраженную в отчете о финансовом положении, и в целом составляет 15 316 млн. руб. (2024: 13 375 млн. руб.).

Подверженность Общества кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако Руководство также принимает в расчет географические показатели клиентской базы Общества, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации.

Политика Общества 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.

Мониторинг возникшей задолженности (как дебиторской задолженности, так и контрактных активов) осуществляется на регулярной основе в разрезе индивидуальных договоров с детализацией до поставочных позиций, если необходимо. Все факты, свидетельствующие о возможном невыполнении контрагентом своих договорных обязательств, рассматриваются Руководством и по результатам анализа определяется комплекс мер, направленный на снижение возможных финансовых убытков Общества.

Общество также ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством размещения денежных средств и депозитов в основном в крупных банках с государственным участием. Руководство активно следит за изменением их кредитных рейтингов и не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Общество не сможет погасить свои обязательства в момент наступления срока их погашения. С целью обеспечения наличия необходимого количества денежных средств для своевременного погашения обязательств Общество использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования будущего движения денежных средств, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Ниже приведены установленные договорами на отчетную дату сроки погашения финансовых обязательств с учетом предполагаемых к выплате процентов и без учета эффекта от соглашений о взаимозачете. Не предполагается, что денежные потоки, указанные ниже по срокам, возникнут существенно ранее или в суммах, значительно отличающихся от приведенных.

Кредитный риск	Балансовая стоимость	Денежный поток по контракту	Менее одного года	От года до шести лет	Свыше шести лет
На 31 декабря 2024					
Кредиторская задолженность	3 042 524	3 042 524	3 042 524	-	-
Платежи по аренде	73 371	203 195	5 259	26 296	171 640
Прочие обязательства	729 741	729 741	729 741	-	-
	3 845 636	3 975 460	3 777 524	26 296	171 640

Кредитный риск	Балансовая стоимость	Денежный поток по контракту	Менее одного года	От года до шести лет	Свыше шести лет
На 31 декабря 2025					
Кредиторская задолженность	2 566 703	2 609 223	2 328 349	280 874	-
Платежи по аренде	58 518	197 935	5 259	26 296	166 380
Прочие обязательства	1 151 161	1 151 161	1 151 161	-	-
	3 776 382	3 958 319	3 484 769	307 170	166 380

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

Раскрытия в отношении капитала

Общество осуществляет контроль над «скорректированным капиталом», который состоит из всех компонентов собственного капитала. Целями Общества при поддержании достаточности капитала являются гарантировать способность Общества продолжать непрерывную деятельность и обеспечивать адекватные доходы акционерам. Общество управляет структурой своего капитала и вносит в нее корректировки в свете изменений экономических условий и характеристик рисков, лежащих в основе ее активов. Чтобы управлять структурой капитала или корректировать ее, Общество может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы, чтобы уменьшить долг.

За исключением требований законодательства к минимальному размеру капитала, структура капитала Общества не находится в сфере регулирования каких-либо нормативных актов. По

состоянию на 31 декабря 2025 года Общество соблюдает законодательные требования к минимальному размеру капитала.

23. Условные обязательства

Долгосрочные договоры на закупку

В ходе обычной хозяйственной деятельности Обществом заключаются долгосрочные договоры на закупку сырья и материалов, объем которых определяются производственной необходимостью. Данные договоры предусматривают периодические корректировки цен в зависимости от сложившейся рыночной ситуации.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Обществом были заключены договоры на капитальные вложения на сумму приблизительно 393 868 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 602 810 тыс. руб.).

Обязательства социального характера

Общество осуществляет взносы на обязательные и добровольные социальные программы. Социальные активы Общества, а также ее социальные программы адресованы населению в целом и, как правило, круг бенефициаров не ограничивается сотрудниками Общества. Общество передало некоторые социальные активы и операции по их содержанию и эксплуатации местным органам власти. Вместе с тем, Руководство Общества считает, что в обозримом будущем Общество продолжит финансировать эти социальные программы. Данные затраты отражаются в том периоде, в котором они возникают.

Страхование

Общество выполняет все виды обязательного страхования необходимые в рамках ведения операционной деятельности.

Страхование осуществляется в рамках ежегодно заключаемых договоров:

- обязательного страхования гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте;
- страхования гражданской ответственности эксплуатирующих организаций - объектов использования атомной энергии;
- страхования гражданской ответственности в случае причинения вреда вследствие недостатков работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства в рамках членства в СРО;
- страхование основных средств путем ежегодного заключения договоров страхования имущества;
- прочих договоров страхования.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общество осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании 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.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению 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 российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения Руководства о незначительном влиянии вышеперечисленных условий на ведения бизнеса в Российской Федерации, деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их Руководством.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, у Общества отсутствуют потенциальные существенные требования от налоговых органов Российской Федерации в отношении налогов, штрафов и пеней. Руководство не ожидает оттока денежных средств, так как считает, что Общество действовало во всех существенных аспектах в соответствии со всем существующим применимым законодательством. У Руководства нет возможности оценить окончательный результат и отток финансовых ресурсов, связанный с урегулированием данных требований, если таковой окажется необходимым. Руководство Общества, 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 влияние на настоящую финансовую отчетность.

Обязательства по охране окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Общество 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.

По мнению Руководства, в условиях действующего законодательства у Общества нет каких-либо существенных, не отраженных в финансовой отчетности обязательств и условных обязательств, которые могли бы отрицательно повлиять на результаты хозяйственной деятельности или финансовое положение Общества.

24. Связанные стороны

Операции с материнской компанией

Материнской компанией Общества является **КОНФИДЕНЦИАЛЬНО**

ПАО ТКЗ «КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК»
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
 (Данные в таблицах приведены в тысячах рублей, если не указано иное)

В 2025 году была проведена операция с материнской компанией, а именно: возврат вклада в имущество в размере 231 000 тыс. руб. В 2024 году компанией был осуществлен возврат вклада в имущество в размере 361 000 тыс. руб.

Операции с сотрудниками, занимающими ключевые позиции в Руководстве

Размер выплат в пользу ключевого управленческого персонала за 2025 год, включая оплату труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты, и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде и т.п., составил 90 197 тыс. руб. (2024: 70 270 тыс. руб.).

Прочие операции со связанными сторонами

Ниже представлены операции со связанными сторонами, все из которых находились под общим с Обществом контролем, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Вклад в имущество от связанных сторон	190 000	50 000
	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Займы выданные	3 000 000	-
	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
Дебиторская задолженность		
Контрактные активы	2 053 805	1 356 996
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 205 456	7 845 402
Авансы, выданные поставщикам	300 697	442 615
Кредиторская задолженность		
Контрактные обязательства	3 416 761	3 132 159
Торговая кредиторская задолженность	220 811	264 133

Ниже представлены доходы и расходы со связанными сторонами, все из которых находились под общим с Обществом контролем, в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Выручка		
Выручка от реализации товаров	7 334 198	5 846 064
Выручка от оказания услуг	140 519	27 194
Прочая выручка	32 925	14 350
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Закупки		
Закупка товаров	1 145 435	658 518
Приобретение услуг	130 680	197 078
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Прочие доходы		
Прочие операционные доходы	501	19 668
Процентные доходы по займам выданным	23 940	13 614
Прочие расходы		
Прочие операционные расходы	87 170	31 361

Все операции со связанными сторонами, раскрытые выше, совершались на основании принципа независимости сторон. У Общества нет сомнительной к взысканию дебиторской задолженности от связанных сторон. Балансовая стоимость дебиторской задолженности от связанных сторон приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Поручительства, выданные связанными сторонами по обязательствам Общества, составили на 31 декабря 2025 года 22 050 216 тыс. руб. (на 31.12.2024 года: 23 026 238 тыс. руб.).

Гарантии, выданные Обществом в пользу связанных сторон, составили на 31 декабря 2025 года 3 087 903 тыс. руб. (на 31.12.2024 года: 32 419 тыс. руб.).

Поручительства, выданные по обязательствам связанных сторон, составили на 31 декабря 2025 года 12 879 895 тыс. руб. (на 31.12.2024 года: 3 860 168 тыс. руб.).

25. События после отчетной даты

Существенные события, произошедшие после отчетной даты, которые могли бы оказать влияние или которое было бы необходимо раскрыть в данной финансовой отчетности за 2025 год, отсутствуют.