

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и
аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения	11
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3	Основные положения учетной политики	13
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	25
5	Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета	27
6	Основные средства	28
7	Прочие нематериальные активы	29
8	Гудвил	30
9	Приобретение и выбытие предприятий Группы в рамках сделок под общим контролем	30
10	Инвестиции в ассоциированные компании	34
11	Займы выданные и прочие финансовые активы	34
12	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	35
13	Денежные средства и их эквиваленты	36
14	Запасы	36
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
16	Кредиты и займы	37
17	Обязательства по пенсионным выплатам	38
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	40
19	Обязательства по прочим налогам и сборам	40
20	Прочие долгосрочные обязательства	40
21	Резервы предстоящих расходов и платежей	41
22	Уставный капитал и прочие статьи капитала	41
23	Налог на прибыль	42
24	Выручка	45
25	Себестоимость реализации	45
26	Коммерческие и транспортные расходы	46
27	Общие и административные расходы	46
28	Прочие операционные расходы/(доходы), нетто	46
29	Финансовые доходы	46
30	Финансовые расходы	47
31	Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами	47
32	Условные и договорные обязательства	48
33	Информация по сегментам	50
34	Управление финансовыми рисками	52
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	57
36	Сверка обязательств от финансовой деятельности	58
37	События после отчетной даты	59

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

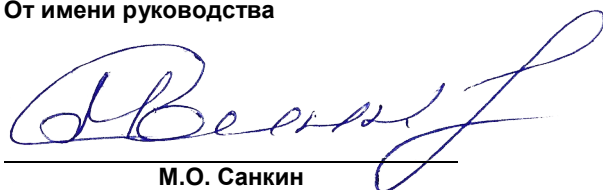
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета, действующими в странах, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Группы 29 апреля 2025 года.

От имени руководства



М.О. Санкин
Управляющий директор

Москва, Россия
29 апреля 2025 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности, в котором сказано, что Группа является частью бизнеса Группы ГМС, а также на Примечания 9, 22 и 31 к консолидированной финансовой отчетности, в которых описывается существенное влияние сделок и балансовых остатков по расчетам со связанными сторонами на результаты деятельности Группы и на ее финансовое положение. Это не привело к модификации нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Вопрос, указанный ниже, был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по данному вопросу.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита	Что было сделано в ходе аудита
Оценка выручки от строительных работ Группа участвует в строительных проектах, заключает договоры на строительство, инженерно-конструкторские и прочие аналогичные долгосрочные контракты. Признание выручки по таким контрактам в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» основано на оценке стадии завершенности (выполнения) договора. Стадия выполнения определяется соотношением затрат по договору, понесенных для выполнения работ к отчетной дате, к предполагаемым совокупным затратам по договору. Как представлено в Примечании 24 консолидированной финансовой отчетности, в 2024 году Группа признала выручку по договорам на строительство в размере 51,127,972 тыс. руб., что составило 75% от всей выручки Группы за отчетный период. Признание выручки по договорам на строительство является ключевым вопросом нашего аудита, поскольку оценка затрат, необходимых для завершения договора, определение стадии завершенности, сумм изменений по работам на основании требований покупателей, а также претензий, предъявленных или вероятных к предъявлению Группе вследствие задержек поставок, требуют применения профессионального суждения. Более подробная информация представлена в Примечании 3 «Основные положения учетной политики» и Примечании 4 «Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики».	Мы получили понимание внутренних процедур, оценили разработку и проверили внедрение средств контроля Группы в отношении процесса учета выручки от строительных работ. Мы произвели оценку того, соответствует ли учетная политика по признанию выручки от строительных работ требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Наши аудиторские процедуры для выбранных для тестирования контрактов включали: • проведение анализа корректности определения руководством степени завершенности контракта и затрат, необходимых для завершения контракта, путем проведения опросов и проверки расчетных файлов, относящихся к контрактам на строительство; • ретроспективный анализ точности предыдущих прогнозов руководства; • проверку на выборочной основе уместности и надежности информации для определения будущих забюджетированных затрат посредством их сверки с самыми последними условиями контрактов; • сверку понесенных затрат с подтверждающими документами; • оценку правомерности оценочных обязательств в отношении полученных или ожидаемых претензий от покупателей по срокам поставок. Мы также оценили достаточность раскрытий на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2024 год и Отчет эмитента за 12 месяцев 2024 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной 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 за 2024 год и Отчетом эмитента за 12 месяцев 2024 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» и его дочерних организаций за 2023 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной финансовой отчетности 27 апреля 2024 года.

Ответственность руководства, а также Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, 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 Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет директоров 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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.



Киреев Алексей Владимирович
(ОГРН № 21906100135)

Руководитель задания

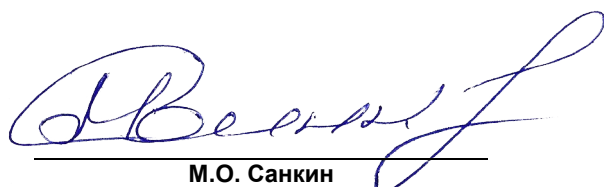
Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОГРН № 12006020384), действующее на основании доверенности от 05.12.2022 г.

Москва, Россия
29 апреля 2025 года

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	13,767,122	8,098,481
Прочие нематериальные активы	7	421,879	286,093
Гудвил	8	903,870	903,870
Активы в форме права пользования	12	247,441	215,682
Инвестиции в ассоциированные компании	10	1,145,048	-
Займы выданные и прочие финансовые активы	11	5,340,037	13,044,545
Отложенные налоговые активы	23	319,036	119,373
Прочие долгосрочные активы		151,850	-
Итого внеоборотные активы		22,296,283	22,668,044
Оборотные активы			
Запасы	14	7,102,699	4,814,510
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	20,665,376	18,892,990
Контрактные активы	24	2,774,322	4,364,827
Займы выданные и прочие финансовые активы	11	2,288,230	639,462
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		139,556	58,638
Денежные средства и их эквиваленты	13	9,977,076	16,544,096
Итого оборотные активы		42,947,259	45,314,523
ИТОГО АКТИВЫ		65,243,542	67,982,567
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	317,000	317,000
Эмиссионный доход		623,993	623,993
Резерв по пересчету иностранных валют		(33,534)	(49,225)
Нераспределенная прибыль		354,783	3,110,183
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		1,262,242	4,001,951
Неконтролирующие доли участия		3,208,099	5,127,399
ИТОГО КАПИТАЛ		4,470,341	9,129,350
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	2,975,133	7,338,214
Отложенные налоговые обязательства	23	1,641,910	940,431
Обязательства по пенсионным выплатам	17	180,236	194,226
Резервы предстоящих расходов и платежей	21	354,581	207,941
Обязательства по аренде	12	187,631	171,279
Прочие долгосрочные обязательства	20	3,368,322	1,152,948
Итого долгосрочные обязательства		8,707,813	10,005,039
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	25,078,354	14,940,417
Контрактные обязательства	24	14,424,500	29,728,969
Краткосрочные кредиты и займы	16	8,670,359	2,128,929
Резервы предстоящих расходов и платежей	21	920,714	545,547
Обязательства по пенсионным выплатам	17	42,047	22,742
Обязательства по аренде	12	67,423	45,578
Текущие обязательства по налогу на прибыль		55,120	126,371
Обязательства по прочим налогам и сборам	19	2,806,871	1,309,625
Итого краткосрочные обязательства		52,065,388	48,848,178
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		60,773,201	58,853,217
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		65,243,542	67,982,567

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2025 г.

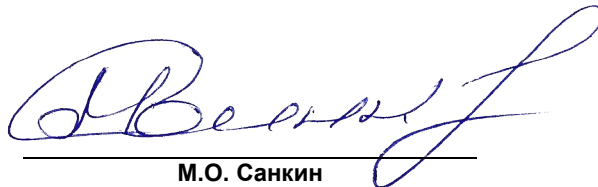


М.О. Санкин
Управляющий директор

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.***(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)*

	Прим.	2024	2023
Выручка	33	68,222,321	34,171,299
Себестоимость реализации	25	(54,701,055)	(27,531,533)
Валовая прибыль		13,521,266	6,639,766
Коммерческие и транспортные расходы	26	(1,610,033)	(1,042,954)
Общие и административные расходы	27	(5,710,530)	(2,961,275)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	28	(305,351)	118,720
Операционная прибыль		5,895,352	2,754,257
Финансовые доходы	29	3,430,239	2,048,461
Финансовые расходы	30	(1,564,194)	(1,320,745)
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	122,251	272,012
Прибыль до налогообложения		7,883,648	3,753,985
Расход по налогу на прибыль	23	(2,255,761)	(999,693)
Прибыль за год		5,627,887	2,754,292
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		4,226,789	1,975,847
Неконтролирующие доли участия		1,401,098	778,445
Прибыль за год		5,627,887	2,754,292
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	17	30,385	8,399
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний	10	1,665	12,549
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Разницы от пересчета валют		26,862	43,224
Прочий совокупный доход за год		58,912	64,172
Итого совокупный доход за год		5,686,799	2,818,464
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		4,260,735	2,020,717
Неконтролирующие доли участия		1,426,064	797,747
Итого совокупный доход за год		5,686,799	2,818,464

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2025 г.



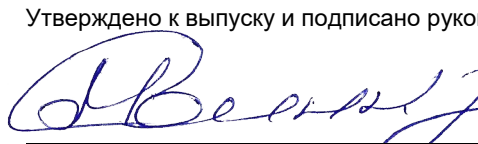
М.О. Санкин
Управляющий директор

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2024	2023
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		7,883,648	3,753,985
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	25-28	649,212	387,800
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	28	(4,595)	(97,619)
Финансовые доходы	29	(3,430,239)	(2,048,461)
Финансовые расходы	30	1,564,194	1,320,745
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	17	35,551	36,142
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	25	296,336	(105,331)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и изменение резерва под обесценение нефинансовых активов	27	1,045,614	149,216
Изменение резерва по запасам	25	121,425	39,393
Изменение резерва по претензиям и искам	28	265,468	69,434
Изменение резерва по налоговым рискам, кроме налога на прибыль	27	45,109	-
Изменение резерва по обременительным договорам	25	(53,861)	136,080
Прибыль по курсовым разницам, нетто	28	(40,899)	(109,610)
Долю в результатах ассоциированных компаний	10	(122,251)	(272,012)
Доход от государственных субсидий, связанных с финансированием расходов и нематериальных активов	25	(2,169,670)	(131,470)
Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов	25	(6,648)	-
Доход от списания кредиторской задолженности	28	(9,659)	(129,579)
Прочие корректировки		32,712	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6,101,447	2,998,713
Увеличение запасов		(1,450,045)	(694,875)
Увеличение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности		(1,480,613)	(7,690,558)
Уменьшение/(увеличение) контрактных активов		1,591,650	(2,335,933)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		6,929,133	1,783,321
(Уменьшение)/увеличение контрактных обязательств		(15,304,469)	21,712,194
Увеличение/(уменьшение) обязательств по прочим налогам и сборам		1,470,210	(426,248)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(2,142,687)	15,346,614
Налог на прибыль уплаченный		(1,848,943)	(737,625)
Проценты уплаченные		(1,530,747)	(1,476,882)
Проценты полученные		1,413,512	855,830
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности		(4,108,865)	13,987,937
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения выданных займов АО «Группа ГМС»		11,309,098	906,467
Поступления от погашения прочих выданных займов		18,022,157	5,905,722
Предоставление займов АО «Группа ГМС»		(9,917,000)	(2,298,565)
Предоставление прочих займов		(16,121,232)	(10,768,144)
Проценты, полученные от займов выданных		1,751,470	962,265
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов, без НДС		112,497	121,288
Приобретение основных средств, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)		(5,432,771)	(2,149,446)
Приобретение нематериальных активов, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)		(198,010)	(135,133)
Приобретение прочих внеоборотных активов		(96,893)	-
Дивиденды полученные	31	29,648	64,565
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочернего предприятия	9	-	2,072,668
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочернего предприятия и инвестиции в ассоциированную компанию	9	(1,410,071)	-
Денежные средства, выбывшие в результате выбытия дочернего предприятия	9	-	(1,571,436)
Предоплата от АО «Группа ГМС» за дополнительный выпуск акций дочернего предприятия		-	-
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»*	9	-	1,473,967
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1,951,107)	(5,415,782)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов		(3,692,477)	(4,543,719)
Привлечение кредитов и займов		5,847,296	1,350,321
Погашение основной суммы обязательства по аренде	12	(73,792)	(67,296)
Поступления от государственных субсидий	36	4,531,039	2,762,861
Приобретение неконтролирующих долей участия	22	(438,896)	(6,861)
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей	1	(1,384,175)	(1,981)
Дивиденды, выплаченные в пользу акционеров Компании	18,22	(5,784,400)	(684,000)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(995,405)	(1,190,675)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(7,055,377)	7,381,480
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		488,357	45,891
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		16,544,096	9,116,725
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		9,977,076	16,544,096

* Предоплата была реклассифицирована из финансовой деятельности в инвестиционную как часть единой операции по выбытию дочернего предприятия под общим контролем (Примечание 9).

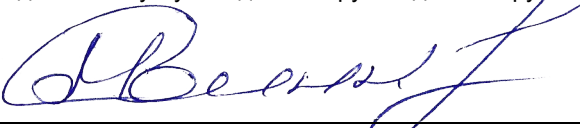
Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2025 г.


М.О. Санкин
 Управляющий директор

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании					Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 1 января 2023 г.		317,000	623,993	57,367	762,900	1,761,260	1,559,906	3,321,166
Прибыль за год		-	-	-	1,975,847	1,975,847	778,445	2,754,292
Прочий совокупный доход								
Переоценка пенсионных обязательств		-	-	-	6,861	6,861	1,538	8,399
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний	10	-	-	-	12,549	12,549	-	12,549
Разницы от пересчета валют		-	-	25,460	-	25,460	17,764	43,224
Итого совокупный доход за год		-	-	25,460	1,995,257	2,020,717	797,747	2,818,464
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы в пользу владельцев неконтролирующих долей		-	-	-	-	-	(2,273)	(2,273)
Дивиденды, объявленные в пользу акционеров	22	-	-	-	(674,000)	(674,000)	-	(674,000)
Продажа неконтролирующих долей участия	22	-	-	-	(1,859)	(1,859)	6,830	4,971
Приобретение неконтролирующих долей участия	22	-	-	-	28,444	28,444	(35,305)	(6,861)
Выбытие дочернего предприятия в рамках сделки под общим контролем	9	-	-	(132,052)	759,294	627,242	474,121	1,101,363
Приобретение дочернего предприятия в рамках сделки под общим контролем	9	-	-	-	240,147	240,147	2,326,373	2,566,520
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале		-	-	(132,052)	352,026	219,974	2,769,746	2,989,720
На 31 декабря 2023 г.		317,000	623,993	(49,225)	3,110,183	4,001,951	5,127,399	9,129,350
Прибыль за год		-	-	-	4,226,789	4,226,789	1,401,098	5,627,887
Прочий совокупный доход								
Переоценка пенсионных обязательств		-	-	-	16,590	16,590	13,795	30,385
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний	10	-	-	-	1,665	1,665	-	1,665
Разницы от пересчета валют		-	-	15,691	-	15,691	11,171	26,862
Итого совокупный доход за год		-	-	15,691	4,245,044	4,260,735	1,426,064	5,686,799
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы в пользу владельцев неконтролирующих долей		-	-	-	-	-	(1,798,482)	(1,798,482)
Дивиденды, объявленные в пользу акционеров	22	-	-	-	(6,109,406)	(6,109,406)	-	(6,109,406)
Приобретение неконтролирующих долей участия	22	-	-	-	263,120	263,120	(1,544,423)	(1,281,303)
Приобретение дочернего предприятия и инвестиции в ассоциированную компанию в рамках сделки под общим контролем	9	-	-	-	(1,138,444)	(1,138,444)	156,460	(981,984)
Прочие операции с компаниями под общим контролем, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	(181,383)	(181,383)	-	(181,383)
Прочее распределение чистых активов между неконтролирующими долями участия и акционерами Компании		-	-	-	158,919	158,919	(158,919)	-
Прочее		-	-	-	6,750	6,750	-	6,750
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале		-	-	-	(7,000,444)	(7,000,444)	(3,345,364)	(10,345,808)
На 31 декабря 2024 г.		317,000	623,993	(33,534)	354,783	1,262,242	3,208,099	4,470,341

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2025 г.



М.О. Санкин

Управляющий директор

1 Общие сведения

Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС» (далее – «Компания») создано по решению учредителей 5 января 1993 г. и зарегистрировано Московской регистрационной палатой 18 января 1993 г. Адрес государственной регистрации Компании – 109129, Россия, г. Москва, ул. 8-я Текстильщиков, д. 11, помещение I, комната 34, офис 527. Фактический адрес Компании – 125252, Россия, г. Москва, ул. Авиаконструктора Микояна, д. 12.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. АО «Группа ГМС» являлось держателем 100% обыкновенных и привилегированных акций Компании. АО «Группа ГМС» является материнской компанией Группы ГМС (далее по тексту АО «Группа ГМС» и его дочерние и ассоциированные предприятия совместно именуются «Группа ГМС»), в которую в том числе входят Компания и ее дочерние и ассоциированные предприятия (далее по тексту Компания и ее дочерние и ассоциированные предприятия совместно именуются «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. АО «Группа ГМС» контролировалось кипрской компанией H.M.S. Technologies Ltd. Компания H.M.S. Technologies Ltd. является контролируемой иностранной компанией в соответствии с Федеральным законом № 376-ФЗ от 24.11.2014 г., а ее бенефициарами являются граждане Российской Федерации – налоговые резиденты Российской Федерации. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. у Компании не было конечной контролирующей стороны над H.M.S. Technologies Ltd.

С 30 декабря 2024 г. указом Президента Российской Федерации акции Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных в Российской Федерации, а также акции АО «Группа ГМС» переданы во временное управление Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий являются: производство и продажа широкого спектра насосов и насосных агрегатов, компрессоров, нефтегазового оборудования, услуги строительства объектов в основном для нефте- и газодобывающих компаний, а также услуги проектирования. Данная продукция и услуги реализуются как в России, так и за рубежом.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. в Группу входили следующие основные дочерние предприятия:

	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Эффективный процент участия, удерживаемый Группой на 31 декабря, %	
			2024	2023
АО «Казанькомпрессормаш»	Производство компрессоров	Россия	82.06%	68.54%
АО «Димитровградхиммаш»	Производство насосов и	Россия	51.00%	51.00%
	нефтегазового оборудования			
АО «Сибнефтемаш» (Примечание 9)	Производство нефтегазового оборудования	Россия	80.93%	-
ОАО «Завод Промбурвод»	Производство насосов	Белоруссия	51.38%	51.38%
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б. Шнеппа»	Разработка проектной документации	Россия	98.39%	98.39%

1 Общие сведения (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о дочерних предприятиях, в которых имеются значительные для Группы неконтролирующие доли участия:

	АО «Казань-компрессормаш»	АО «Димитровградхиммаш» ⁽¹⁾	АО «Сибнефтемаш» ⁽²⁾	ОАО «Завод Промбурвод»	Прочие ⁽³⁾
На 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.					
Процент неконтролирующей доли участия	17.94%	49.00%	19.07%	48.62%	-
Процент неконтролирующей доли участия голосующими акциями	15.34%	49.00%	1.11%	48.62%	-
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующие доли участия	962,100	455,584	(24,781)	6,542	1,653
Накопленные неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	1,029,290	1,889,011	122,621	234,920	(67,743)
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей	726,465	657,074	-	636	-
На 31 декабря 2023 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.					
Процент неконтролирующей доли участия	31.46%	49.00%	-	48.62%	-
Процент неконтролирующей доли участия голосующими акциями	28.39%	49.00%	-	48.62%	-
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующие доли участия	682,348	-	-	16,621	79,476
Накопленные неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	2,652,486	2,326,373	-	217,962	(69,422)
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей	-	-	-	1,981	-

⁽¹⁾ В декабре 2023 г. в результате приобретения дополнительного пакета акций АО «Димитровградхиммаш» Группа получила контролирующую долю в данном предприятии (Примечание 9).

⁽²⁾ В марте 2024 г. Группа приобрела контрольный пакет акций АО «Сибнефтемаш» (Примечание 9).

⁽³⁾ Прочие дочерние предприятия с незначительными для Группы неконтролирующими долями участия.

Ниже отражена информация о финансовом положении основных дочерних предприятий на 31 декабря 2024 и 2023 гг. до применения внутригрупповых элиминаций и консолидационных корректировок, включая гудвил от приобретения:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
Остаток на 31 декабря 2024 г.				
АО «Казанькомпрессормаш»	27,079,688	14,544,640	(30,474,797)	(3,821,207)
АО «Димитровградхиммаш»	4,305,775	1,321,356	(1,543,690)	(228,316)
АО «Сибнефтемаш»	1,521,388	1,385,116	(1,206,455)	(1,101,491)
ОАО «Завод Промбурвод»	422,223	155,014	(94,025)	-
Остаток на 31 декабря 2023 г.				
АО «Казанькомпрессормаш»	28,511,371	16,321,248	(34,129,003)	(2,271,149)
АО «Димитровградхиммаш»	4,481,889	1,096,563	(652,589)	(178,162)
ОАО «Завод Промбурвод»	373,422	146,641	(71,738)	-

Ниже отражена информация по данным дочерним предприятиям о результатах деятельности и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., до применения внутригрупповых элиминаций:

	АО «Казань-компрессормаш»	АО «Димитровградхиммаш»	АО «Сибнефтемаш»	ОАО «Завод Промбурвод»
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.				
Выручка	46,544,196	3,663,332	2,169,036	629,403
Прибыль/(убыток)	4,696,893	929,457	(171,727)	13,465
Итого совокупный доход/(убыток)*	4,698,930	956,160	(171,727)	36,441
Чистый денежный приток/(отток) от операционной деятельности	(3,679,075)	1,399,771	(40,520)	(12,887)
Чистый денежный приток/(отток) от инвестиционной деятельности	992,633	(311,846)	773,724	(19,616)
Чистый денежный приток/(отток) от финансовой деятельности	(395,430)	(1,346,353)	(841,205)	14,313
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.				
Выручка	21,942,755	-	-	673,273
Прибыль	2,143,747	-	-	34,180
Итого совокупный доход*	2,148,638	-	-	71,261
Чистый денежный приток от операционной деятельности	13,609,211	-	-	30,650
Чистый денежный отток от инвестиционной деятельности	(12,873,453)	-	-	(30,111)
Чистый денежный приток/(отток) от финансовой деятельности	1,432,425	-	-	(7,171)

* Итоговый совокупный доход/(убыток) включает прибыль/(убыток) за год и суммы изменений резерва по пересчету иностранных валют и переоценки пенсионных обязательств.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их неоднозначной интерпретации. Будущее направление экономического развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. Поскольку Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к ценам нефти и газа на мировом рынке.

Начиная с 2014 г., США и ЕС ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских официальных лиц, бизнесменов и компаний. Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

В конце 2021 г. произошло ухудшение геополитической ситуации в связи с развитием конфликта между Россией и Украиной, следствием которого стала начавшаяся в конце февраля 2022 г. спецоперация российских войск на территории Украины. С конца февраля 2022 г. и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Европейским Союзом, Соединенными Штатами Америки и рядом других стран были введены дополнительные санкции против российских чиновников, юридических и физических лиц, включая среди прочего: запрет гражданам и организациям ЕС и США заключать сделки с юридическими и физическими лицами, находящимися под санкциями; замораживание активов; ограничение или запрет на ввоз некоторых товаров из России; ограничение доступа российских компаний к международным рынкам капитала и запрет на экспорт определенных технологий и оборудования. В сентябре 2023 г. управление по контролю над иностранными активами Минфина США (OFAC) внесло АО «Группа ГМС» в список компаний, находящихся под блокирующими санкциями. Под ограничения также попали все дочерние общества АО «Группа ГМС». Руководство Группы считает, что принимает надлежащие меры для уменьшения негативных последствий санкционных ограничений.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»), исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением отдельных финансовых инструментов, которые были признаны в данной консолидированной финансовой отчетности на основе их справедливой стоимости.

Непрерывность деятельности. По состоянию на 31 декабря 2024 г. краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 9,118,129 тыс. руб. После отчетной даты Группа получила согласие банка о неприменении им прав на досрочное истребование задолженности по долгосрочным кредитам в размере 1,355,167 тыс. руб., которые на 31 декабря 2024 г. были отражены в составе краткосрочных обязательств в связи с нарушением определенных ограничительных условий (Примечание 16). Руководство считает, что у Группы есть доступ к достаточному объему ликвидности за счет поступлений денежных средств от операционной деятельности. Компании Группы входят в Группу ГМС (Примечание 1) и могут использовать кредитные лимиты, выданные на Группу ГМС в целом. Также у Группы есть возможность привлечения средств в рамках программ выпуска облигаций. Кроме того, долгосрочные займы, выданные компаниям под общим контролем, которые на 31 декабря 2024 г. составляли 5,054,493 тыс. руб. (Примечание 11), при определенных условиях могут быть погашены связанными сторонами по требованию.

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы обоснованно полагает, что Группа обладает необходимыми ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, представленная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Консолидированная финансовая отчетность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий под контролем Компании (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций; и
- имеет возможность использовать свои властные полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия-объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Дочернее предприятие включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над данным дочерним предприятием, и исключается из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные средства, относящиеся к операциям между предприятиями Группы, при консолидации полностью исключаются.

Неконтролирующие доли участия. Неконтролирующие доли представляют собой доли участия в капитале дочернего предприятия, не относимые прямо или косвенно на материнскую компанию.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения долей участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в собственном капитале, приходящемся на долю акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием (за исключением сделок под общим контролем) прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или относятся на нераспределенную прибыль).

Финансовый результат от продажи/выбытия дочернего предприятия в рамках сделки под общим контролем определяется как разница между стоимостью возмещения, подлежащего получению, стоимостью оставшейся инвестиции в бывшее дочернее предприятие, балансовой стоимостью активов и обязательств бывшего дочернего предприятия и балансовой стоимостью неконтролирующих долей участия в данной компании. Финансовый результат от продажи/выбытия дочернего предприятия отражается на счетах капитала.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Учет приобретения предприятий. Приобретение Группой дочерних предприятий (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке по приобретению компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке по приобретению компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Условное возмещение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее возмещение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного возмещения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного возмещения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного возмещения. Условное возмещение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное возмещение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты по справедливой стоимости с отражением разницы в прибыли или убытке.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (дату, когда Группа получила контроль), а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Если приобретение не соответствует определению бизнеса, Группа распределяет стоимость такого приобретения между отдельными приобретенными идентифицируемыми активами и обязательствами исходя из их относительной справедливой стоимости на дату приобретения. Такие сделки или события не приводят к возникновению гудвила.

Гудвил. Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли участия по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Группа проводит оценку гудвила на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно и когда имеются индикаторы, что гудвил может быть обесценен. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низший уровень, на котором Группа контролирует гудвил и который не превышает операционный сегмент. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего или зависимого предприятия соответствующий гудвил учитывается при расчете прибыли или убытка от выбытия.

Приобретение предприятий, находящихся под общим контролем. Сделки по приобретению бизнеса, в рамках которых происходит перенос долей участия в предприятиях, находящихся под общим контролем с Группой, учитываются на дату получения контроля; сравнительные показатели не пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются в исторической оценке, отраженной в финансовой отчетности предприятий-продавцов; прибыль или убыток от покупки отражается непосредственно на счетах капитала.

В случае поэтапного приобретения предприятия, находящегося под общим контролем, доля в котором ранее учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию, ранее имевшаяся доля участия в данном предприятии не переоценивается. На дату получения контроля ранее признанное(-ый) в отношении инвестиции в ассоциированную компанию отложенное налоговое обязательство или отложенный налоговый актив, более не удовлетворяющее(-ий) критериям признания, списывается на счета капитала.

Ассоциированные компании. Ассоциированной является компания, на которую Группа оказывает значительное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни долей участия в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в этом случае в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия, вложения в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании после приобретения, за вычетом обесценения. Убытки ассоциированной компании, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данную ассоциированную компанию (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированное предприятие), признаются, только если у Группы есть юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной компании.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных компаний на дату приобретения представляет собой гудвил. Гудвил включается в стоимость вложений в ассоциированное предприятие и тестируется на обесценение как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в составе прибыли или убытков. Прибыли и убытки Группы, возникающие по ее операциям с ассоциированными компаниями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциированной компании.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы ассоциированная компания осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональными валютами дочерних и ассоциированных компаний Группы являются российский рубль («руб.») и белорусский рубль; валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в функциональную валюту дочернего предприятия по официальному обменному курсу страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность, на соответствующую дату совершения операции или отчетную дату. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков.

Денежные активы и обязательства каждой отдельной компании переводятся в валюту представления Группы по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на соответствующую отчетную дату.

Результаты деятельности и показатели финансового положения всех компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату соответствующего отчета о финансовом положении;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в таких случаях для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При консолидации курсовые разницы, возникающие при пересчете чистых инвестиций в иностранные компании, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При частичном выбытии или продаже зарубежной компании такие курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, признаются в составе прибыли или убытка по статьям прибылей или убытков от выбытия.

Возникающие при приобретении зарубежной компании гудвил и корректировки по справедливой стоимости отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные обменные курсы, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составляли:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023	Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря	
			2024	2023
1 доллар США к 1 российскому рублю	101.6797	89.6883	92.6567	85.8116
1 евро к 1 российскому рублю	106.1028	99.1919	100.2801	92.8741
1 китайский юань к 1 российскому рублю	13.4272	12.5762	12.7524	12.0573
1 белорусский рубль к 1 российскому рублю	29.6434	28.2261	28.5119	28.3423

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оборотные и внеоборотные активы и обязательства. Классификация активов и обязательств, а именно дебиторской и кредиторской задолженности, контрактных активов и обязательств, запасов и резервов, на оборотные и внеоборотные в основном зависит от того, относится ли данный актив или обязательство к серийному производству или к долгосрочным контрактам по строительству. В случае серийного производства активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, когда ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены по истечении 12 месяцев после отчетной даты, и классифицируются как оборотные, если ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты. В случае строительных договоров активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены за рамками нормального операционного цикла Группы; активы или обязательства классифицируются как оборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены в рамках нормального операционного цикла Группы. Как правило, контрактные активы классифицируются в торговую дебиторскую задолженность в течение 12 месяцев с момента признания с последующим погашением также в течение 12 месяцев согласно условиям договоров с покупателями.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо частей активов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание относятся на прибыль или убыток в течение того финансового периода, когда они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки с балансовой стоимостью и отражается в составе прибылей или убытков.

Амортизация. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения первоначальной стоимости на их ликвидационную стоимость в течение расчетного срока их полезного использования:

	Количество лет
Здания	2-80
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-15
Прочее	3-7

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Прочие нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезной службы и в основном включают программное обеспечение, интернет-сайты, торговые марки, проектную документацию, затраты на разработки, патенты, которые капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, которые амортизируются по мере использования Группой экономических выгод от данных активов. Оценочный срок полезного использования нематериальных активов Группы представлен ниже:

	Количество лет
Проектная документация, затраты на разработки и патенты	5-10
Лицензии и сертификаты	2-10
Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	1-10
Торговые марки	6-19

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде признаются, если Группа имеет право контролировать использование арендованного актива в течение периода времени в обмен на вознаграждение, за исключением краткосрочной аренды (со сроком аренды 12 месяцев и менее) и аренды активов с низкой стоимостью. В отношении таких договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов равномерно в течение всего срока аренды.

Первоначальная оценка активов и обязательств по аренде производится на дату начала аренды по приведенной стоимости арендных платежей с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, либо, если такая ставка не может быть легко определена, по ставке привлеченных дополнительных заемных средств.

После даты начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Группа учитывает обязательство по аренде по балансовой стоимости, увеличенной на сумму начисленных процентов по обязательству за вычетом осуществленных арендных платежей, с учетом переоценки или модификации договоров аренды. Проценты по обязательству по аренде в каждом отчетном периоде в течение срока аренды представлены суммой, которая производит неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде.

Согласно условиям договоров аренды, активы в форме права пользования получены в аренду на следующие периоды:

	Количество лет
Земля	2-40
Здания	5-10
Транспортные средства	4

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Лучшее подтверждение справедливой стоимости – это цена на активном рынке. Активный рынок представляет собой рынок, на котором сделки с активом или обязательством совершаются с достаточной регулярностью и в достаточном объеме, чтобы формировать информацию о ценах на текущей основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке, представляет собой произведение котировки на отдельный актив или обязательство и количества данного инструмента, удерживаемого компанией.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – в которых все используемые значительные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 35.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на удержание финансового инструмента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплаты основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Финансовые активы. Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки:

- оцениваемые впоследствии по амортизируемой стоимости,
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки,
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков. Если гибридный договор включает основной договор, который является финансовым активом, то требования классификации применяются ко всему гибричному договору. Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и (ii) условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Займы, предоставленные Группой, торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность, и денежные средства и их эквиваленты классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, контрактные активы. В отношении контрактных активов и торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ»). Таким образом, Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового инструмента на каждую отчетную дату.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность и контрактные активы были сгруппированы на основе общих характеристик кредитного риска и количества дней просроченной задолженности. Контрактные активы относятся к незавершенным неотфактурованным работам и имеют практически те же характеристики риска, что и торговая дебиторская задолженность по соответствующим контрактам. Таким образом, Группа пришла к выводу, что уровень ожидаемых убытков по торговой дебиторской задолженности разумно приближен к уровню убытков по контрактным активам.

Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибылей и убытков по статье общих и административных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность и контрактные активы подлежат списанию при отсутствии ожиданий их погашения. В рамках управления внутренним кредитным риском руководство Группы определило события, при наступлении которых финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

- информация, подготовленная внутри компании или полученная из внешних источников, указывающая на низкую вероятность погашения дебитором своих обязательств (в том числе Группе) в полном объеме (без учета обеспечения, удерживаемого Группой);
- нарушение договорных условий с просрочкой по выплатам более 180 дней, если у Группы нет разумной и достоверной информации, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Группа может списывать финансовые активы, в отношении которых процедуры принудительного взыскания не завершены, однако ожидания относительно погашения задолженности отсутствуют.

В случае признания резерва под ОКУ безнадежная торговая дебиторская задолженность списывается против счета «Резерв под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности». Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуются на общие и административные расходы в составе прибылей или убытков.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки, на которые наложены ограничения по обмену или использованию для урегулирования обязательства на срок не менее двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в прочие внеоборотные активы.

Группа признает краткосрочные ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам. Освобождение в связи с низким кредитным риском было применено к денежным средствам и их эквивалентам краткосрочного характера, размещенным в банках с рейтингом инвестиционного уровня BBB и выше. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибылей и убытков по статье общих и административных расходов.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что (i) Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (ii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и кредиты, обязательства по финансовой аренде и обязательства по выданным гарантиям.

Финансовые обязательства, которые не являются (а) условным возмещением покупателя при объединении бизнеса, (б) предназначенными для торговли, или (с) классифицированные как ОКУ впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются как средняя стоимость финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов подлежат капитализации.

Обязательства по выданным гарантиям. В рамках обычной деятельности предприятия Группы предоставляют в отношении обязательств компаний, находящихся под общим контролем, финансовые гарантии. Договор финансовой гарантии представляет собой такой договор, согласно которому Группа обязана произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. Обязательства по выпущенным предприятиями Группы финансовым гарантиям учитываются следующим образом:

- Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в качестве обязательства по справедливой стоимости, уменьшенной на сумму затрат по сделке, непосредственно связанных с выдачей гарантии. Если договор финансовой гарантии был выпущен безвозмездно в интересах связанной стороны под общим контролем, его справедливая стоимость отражается как распределение конечному контролирующему акционеру в составе капитала.
- Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из двух величин:
 - суммы оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты»; и
 - первоначально признанной суммы за вычетом, если применимо, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Как правило, справедливая стоимость финансовой гарантии, определенная при первоначальном признании, амортизируется в течение срока действия гарантии на равномерной основе.

До 2024 г. обязательства по финансовым гарантиям ввиду незначительности Группой не признавались.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признавать финансовое обязательство только в тот момент, когда обязательство Группы погашено, прекращено или истекло. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей). Чистая цена реализации – это расчетная цена реализации в процессе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по продаже.

Группа на регулярной основе проводит анализ номенклатурных единиц и определение возможных путей их использования на основании данных производственных и вспомогательных подразделений в целях формирования резервов по устаревшим и неликвидным запасам.

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Налог на прибыль. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные компании, в основном в Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала в том же или в ином периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением при первоначальном признании, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения бизнеса, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, действующим или по существу принятым на дату отчета о финансовом положении. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа может проконтролировать сроки уменьшения временных разниц и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая суммы НДС.

Государственные субсидии. Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов, включаются в состав прочих долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, связанные с финансированием операционных расходов, включаются в состав краткосрочных обязательств как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

В консолидированном отчете о движении денежных средств получение государственных субсидий отражается в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Неопределенные налоговые позиции. По оценке руководства Группы, основанной на его интерпретации соответствующего налогового законодательства, существует возможность того, что некоторые позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться неподтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Пенсионные и прочие долгосрочные выплаты сотрудникам. Компании Группы реализуют не предусматривающие предварительных взносов программы с установленными выплатами сотрудникам после выхода на пенсию, а также предоставляют прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам. Как правило, планы с установленными выплатами определяют сумму вознаграждения, которую получит сотрудник при выходе на пенсию или при других определенных событиях и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Задолженность, отраженная в отчете о финансовом положении в отношении программ с установленными выплатами, представляет собой рассчитанную на отчетную дату приведенную стоимость обязательства плана с установленными выплатами. Обязательство плана с установленными выплатами ежегодно рассчитывается независимым актуарием с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Приведенная стоимость обязательства плана с установленными выплатами определяется дисконтированием прогнозируемых будущих выплат с использованием ставки доходности по облигациям, выпущенным Правительством Российской Федерации, сроки погашения которых соответствуют срокам погашения соответствующего обязательства.

Переоценка обязательств по планам с установленными выплатами представляет собой актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменения в актуарных допущениях. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в капитале с отнесением на прочий совокупный доход. Переоценка обязательства плана с установленными выплатами, относящимися к прочим долгосрочным вознаграждениям сотрудников, признается в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Стоимость услуг прошлых периодов незамедлительно признается в составе прибыли и убытка.

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды медицинского и социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда.

Группа признает обязательства и расходы по вознаграждению сотрудников на основании договорного обязательства либо, когда существует прошлая практика, создающая вмененное обязательство, по которому у Группы нет реалистичных альтернатив, кроме как осуществить выплаты, и достоверная оценка обязательства при этом может быть произведена.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска, за вычетом налогов.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и уменьшают капитал в том периоде, в котором они объявлены и утверждены акционерами на общем собрании акционеров.

Контрактный актив и обязательство. Контрактный актив – это сумма, на которую Группа имеет безусловное право к получению в отношении выручки по невыставленным счетам, признанной на отчетную дату, и которая включает в себя понесенные затраты плюс соответствующую маржу.

Контрактное обязательство представляет собой обязанность Группы передать товары или услуги покупателю, за которые Группа получила возмещение (либо за которые сумма возмещения подлежит оплате) от покупателя. Если полученное возмещение относится к контрактам, по которым выручка признается в определенный момент времени, то соответствующее контрактное обязательство отражается в составе торговой и прочей кредиторской задолженности по статье «Авансы полученные». Контрактные обязательства, относящиеся к договорам с покупателями, по которым выручка признается в течение периода времени, раскрываются отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

Для каждого отдельного договора контрактный актив или контрактное обязательство представлено на нетто-основе.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Учет договоров с покупателями и признание выручки. При заключении договора общая цена сделки оценивается как сумма вознаграждения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров и услуг покупателю, за исключением налогов с продаж. Переменное вознаграждение, такое как повышение цены, включается в цену сделки в зависимости от ожидаемой стоимости или наиболее вероятной стоимости только в той части, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопленной выручки. В цену сделки не включаются оценки вознаграждения, возникающие в результате модификаций контракта, такие как изменение заказов, до тех пор, пока они не будут одобрены сторонами договора. Общая цена сделки распределяется на обязательства к исполнению, указанные в контракте, пропорционально их соответствующим ценам обособленной продажи.

После одобрения сторонами договор оценивается на предмет определения каждого обещания передать отличный товар или услугу, или ряд отличимых товаров или услуг, которые одинаковы по существу и передаются покупателю по одинаковой схеме. Отличимые товары и услуги учитываются как отдельные обязательства к исполнению по контракту, если покупатель получает выгоду от товаров или услуг либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя есть свободный доступ, и они могут быть отличимыми в контексте договора.

Выручка признается в соответствии с тем, как выполняются обязательства к исполнению, по мере того как товары или услуги передаются покупателю. Метод учета отличается в зависимости от того, передается ли контроль в определенный момент времени или в течение периода времени.

Группа признает в течение периода времени выручку по строительным проектам, так как результаты деятельности Группы приводят к созданию или улучшению актива, который покупатель контролирует по мере его создания, и выручку от проектно-конструкторских услуг и от определенных долгосрочных производственных контрактов строительного типа, поскольку Группа, как правило, создает активы, которые не имеют альтернативного использования, и имеет обеспеченное правовой защитой право на оплату результатов деятельности, завершенной до текущей даты. Эти контракты с клиентами обычно учитываются как одно обязательство к исполнению. Степень выполнения оценивается с учетом понесенных затрат по контракту к настоящему времени по отношению к общему бюджету затрат по проекту (ресурсный метод).

Выручка от продажи товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над товарами передается покупателю, как правило, когда товар отгружается и передаются риски, выгоды и право собственности.

Авансы, полученные по договорам с покупателями по всем видам выручки, не содержат значительного компонента финансирования.

Существующие обязательства по убыточным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по нему.

Взаимозачет. Взаимозачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в отчете о финансовом положении возможно только в том случае, если в законодательстве предусмотрено юридически действительное право взаимозачета отражаемых сумм и существует намерение либо произвести расчет свернутым сальдо, либо реализовать актив и зачесть обязательство одновременно.

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(а) Оценка выручки от строительных работ и дебиторской задолженности по договорам подряда

Группа признает выручку по строительным проектам, работам по проектированию, а также ряду других долгосрочных контрактов, используя ресурсный метод. Применение данного метода требует от Группы оценивать выручку исходя из пропорции понесенных затрат к общей сумме ожидаемых затрат. В случае возникновения обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки, затрат или степени завершенности, такие оценки пересматриваются. В результате данных пересмотров оценок ожидаемая выручка и затраты могут увеличиться или уменьшиться, что отражается в составе прибылей и убытков того периода, когда соответствующие обстоятельства, приведшие к пересмотру оценок, стали известны руководству. За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., Группа признала выручку по таким контрактам в размере 51,127,972 тыс. руб. (2023 г.: 23,304,108 тыс. руб.) (Примечание 24).

Кроме того, дебиторская задолженность и контрактные активы по строительным договорам и ряду других договоров, выручка по которым признается в течение периода, связана с кредитным риском. Другими словами, хотя некоторые суммы выручки по-прежнему обусловлены договором, заказчик, однако, может отказываться от выплаты или может выплачивать их несвоевременно. Если выручка признана по договору надлежащим образом, но в последующем возникает неопределенность относительно вероятности получения указанной суммы от заказчика, то любые резервы по сумме задолженности признаются как расходы.

(b) Резервы по полученным претензиям и судебным делам

В течение года Группа участвовала (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. Группа проводит оценку влияния данных судебных и арбитражных разбирательств и исков на ее деятельность на каждую отчетную дату, в настоящее время не существует вероятных или возможных рисков по судебным делам и досудебным претензиям, которые бы не были признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечания 21 и 32).

(c) Оценка обесценения основных средств и гудвила

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа провела анализ для выявления признаков обесценения своих генерирующих денежные потоки учетных единиц (далее – «ГЕ»), а также провела обязательное годовое тестирование на предмет обесценения ГЕ «Компрессоры». По результатам проведенного анализа признаков обесценения выявлено не было.

Возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры» была определена исходя из расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовался прогноз движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. При подготовке бюджета руководство учитывает прошлый опыт, а также прогнозирует будущее развитие и результаты деятельности ГЕ «Компрессоры» с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает специфические риски, присущие данной ГЕ (Примечание 8).

(d) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 32).

5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета

Следующие новые стандарты и изменения к стандартам применялись Группой с 1 января 2024 г.:

- Поправки к МСБУ 1, Классификация обязательств как долгосрочных и краткосрочных, и Поправки к МСБУ 1, Долгосрочные обязательства с ковенантами;
- Поправки к МСФО 16, Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой;
- Поправки к МСФО 7 и МСБУ 7, Соглашения о финансировании поставок.

Применение указанных изменений к стандартам не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты, их изменения и интерпретации. Следующие новые стандарты, их изменения и интерпретации являются обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 г. или после этой даты, которые Группа не применяет досрочно:

Стандарты, их изменения и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСБУ 21, Отсутствие возможности к обмену валют	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО 7 и МСФО 9, Классификация и оценка финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Поправки к МСФО 9 и МСФО 7, Договоры о возобновляемой энергии	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО (поправки к МСФО 1, МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСБУ 7)	1 января 2026 г.
МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»	1 января 2027 г.
Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28, Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием	дата будет определена Советом по МСФО

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством Группы. Руководство Группы предполагает, что применение стандартов и интерпретаций, представленных выше, за исключением применения положений МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» не должно оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в будущих отчетных периодах.

МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» как стандарт, заменяющий положения МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», имеет более всеобъемлющий эффект на общее представление финансовой отчетности, в том числе:

- пересмотр общей структуры презентации отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- введение определенных руководством показателей результатов деятельности Группы и их раскрытие в составе финансовой отчетности;
- уточнение общего подхода к обобщению и детализации информации в основных финансовых отчетах и примечаниях к ним;
- изменения в отправной точке при формировании отчета о движении денежных средств косвенным методом, а также пересмотр некоторых классификаций (в частности, классификация дивидендов полученных и денежных потоков, связанных с процентами уплаченными или полученными).

Руководство Группы в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут при первом применении положений МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Уточненная информация будет надлежащим образом раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2027 г.

6 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2023 г.	1,187,488	4,015,154	3,444,575	76,383	380,657	330,721	9,434,978
Поступления	63,100	8,355	83,764	4,135	107,334	1,925,086	2,191,774
Перемещения	34	-	60,687	-	4,022	(64,743)	-
Выбытия	(857)	(105,189)	(209,057)	(11,905)	(21,218)	(11,204)	(359,430)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	-	(92,263)	(394,993)	(6,092)	(90,418)	(8,451)	(592,217)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	39,096	935,079	1,092,792	19,072	86,366	88,194	2,260,599
Пересчет в валюту представления отчетности	-	21,444	53,013	1,429	10,958	618	87,462
На 31 декабря 2023 г.	1,288,861	4,782,580	4,130,781	83,022	477,701	2,260,221	13,023,166
Поступления	31,226	146,245	456,912	105,951	274,771	4,659,295	5,674,400
Перемещения	-	6,572	425,442	-	623	(432,637)	-
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	70,529	392,673	789,135	17,855	84,881	17,467	1,372,540
Выбытия	-	(11,453)	(45,480)	(9,826)	(24,188)	(963)	(91,910)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	6,305	6,770	652	1,302	125	15,154
На 31 декабря 2024 г.	1,390,616	5,322,922	5,763,560	197,654	815,090	6,503,508	19,993,350
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2023 г.	(7,993)	(1,602,331)	(2,209,177)	(60,751)	(311,616)	-	(4,191,868)
Исключение при выбытии	857	86,063	204,602	11,905	20,910	-	324,337
Амортизация	-	(130,946)	(119,454)	(3,591)	(25,080)	-	(279,071)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	-	32,674	353,853	6,092	70,338	-	462,957
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	-	(348,069)	(763,765)	(16,860)	(49,597)	-	(1,178,291)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(7,433)	(45,426)	(1,249)	(8,641)	-	(62,749)
На 31 декабря 2023 г.	(7,136)	(1,970,042)	(2,579,367)	(64,454)	(303,686)	-	(4,924,685)
Исключение при выбытии	-	10,126	44,066	9,647	22,774	-	86,613
Амортизация	-	(149,431)	(264,924)	(8,729)	(71,355)	-	(494,439)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	-	(196,244)	(613,036)	(16,534)	(58,820)	-	(884,634)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(2,500)	(5,361)	(455)	(767)	-	(9,083)
На 31 декабря 2024 г.	(7,136)	(2,308,091)	(3,418,622)	(80,525)	(411,854)	-	(6,226,228)
Балансовая стоимость							
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	1,179,495	2,412,823	1,235,398	15,632	69,041	330,721	5,243,110
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	1,281,725	2,812,538	1,551,414	18,568	174,015	2,260,221	8,098,481
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	1,383,480	3,014,831	2,344,938	117,129	403,236	6,503,508	13,767,122

На 31 декабря 2024 г. незавершенное строительство включает авансы на капитальные затраты на общую сумму 2,909,459 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 1,740,183 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. и за годы, закончившиеся на указанные даты, Группа не выявила убытка от обесценения основных средств.

7 Прочие нематериальные активы

	Проектная документация, затраты на разработки и патенты	Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	Торговые марки	Лицензии и сертификаты	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	148,862	101,726	1,719	7,728	260,035
Поступления*	91,071	43,099	-	963	135,133
Выбытия	-	(25,833)	-	(1,086)	(26,919)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	(30,385)	(3,718)	-	(7,342)	(41,445)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	-	708	-	18,147	18,855
Пересчет в валюту представления отчетности	3,088	505	-	739	4,332
На 31 декабря 2023 г.	212,636	116,487	1,719	19,149	349,991
Поступления*	105,490	88,778	-	3,742	198,010
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	96,280	3,557	41,677	17,234	158,748
Выбытия	(105,332)	(40,769)	-	(23,419)	(169,520)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	194	-	-	194
На 31 декабря 2024 г.	309,074	168,247	43,396	16,706	537,423
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 г.	(19,233)	(42,152)	(1,719)	(5,972)	(69,076)
Исключение при выбытии	-	25,753	-	1,086	26,839
Амортизация	(4,155)	(31,677)	-	(1,751)	(37,583)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	19,276	3,062	-	6,722	29,060
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	-	(449)	-	(9,722)	(10,171)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1,924)	(350)	-	(693)	(2,967)
На 31 декабря 2023 г.	(6,036)	(45,813)	(1,719)	(10,330)	(63,898)
Исключение при выбытии	85,332	40,769	-	23,419	149,520
Амортизация	(4,460)	(52,913)	(1,618)	(14,786)	(73,777)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	(88,559)	(1,780)	(28,219)	(8,781)	(127,339)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(50)	-	-	(50)
На 31 декабря 2024 г.	(13,723)	(59,787)	(31,556)	(10,478)	(115,544)
Балансовая стоимость					
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	129,629	59,574	-	1,756	190,959
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	206,600	70,674	-	8,819	286,093
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	295,351	108,460	11,840	6,228	421,879

* Сумма поступлений нематериальных активов по категории «Проектная документация, затраты на разработки и патенты» в основном представлена активами, созданными собственными силами.

8 Гудвил

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., балансовая стоимость гудвила полностью относилась к дочернему предприятию АО «Казанькомпрессормаш», являющегося частью ГЕ «Компрессоры».

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры» определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. Период более 5 лет используется, если 5-летний прогнозный период не является репрезентативным для определения долгосрочных результатов будущей деятельности ГЕ «Компрессоры», так как ГЕ «Компрессоры» осуществляет свою деятельность на развивающихся рынках, таких как Российская Федерация, или/и если утвержденная долгосрочная стратегия Группы для ГЕ рассчитана на больший период. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Руководство определило ожидаемые темпы роста выручки, маржу по операционной прибыли и период оборачиваемости рабочего капитала на основании прошлого опыта, а также путем прогнозирования будущего развития и результатов деятельности соответствующей ГЕ с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает риски, присущие соответствующей ГЕ.

Ниже представлены допущения, на основе которых была определена стоимость от использования:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Прогнозный период	10 лет	10 лет
Темпы роста по истечении прогнозного периода	4.0%	4.0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	21.7%	20.9%

На основании результатов данного расчета Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения гудвила на 31 декабря 2024 и 2023 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты.

9 Приобретение и выбытие предприятий Группы в рамках сделок под общим контролем

Приобретение дочернего предприятия АО «Сибнефтемаш» и инвестиции в ассоциированную компанию ПАО «Гипротюменнефтегаз»

27 марта 2024 г. АО «Казанькомпрессормаш» приобрело у связанной стороны, являющейся дочерним предприятием Группы ГМС, 98.61% акций АО «Сибнефтемаш» за 1,589,460 тыс. руб., полностью оплаченных денежными средствами. АО «Сибнефтемаш» осуществляет проектирование, производство и поставку широкого спектра оборудования и приборов для бурения, добычи нефти и ремонта скважин. Приобретение контрольного пакета акций АО «Сибнефтемаш» было классифицировано как сделка под общим контролем. Активы и обязательства приобретенной компании были учтены по их балансовой стоимости в консолидированной отчетности АО «Группа ГМС», разница между суммой уплаченного вознаграждения и суммой приобретенных чистых активов отражена в капитале Группы, а результаты деятельности приобретенной компании отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты приобретения. Неконтролирующая доля участия была рассчитана как соответствующая доля в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании на дату покупки.

За период с даты приобретения по 31 декабря 2024 г. доля приобретенного предприятия в выручке Группы составила 2,166,558 тыс. руб., а убыток приобретенного предприятия в прибыли Группы после налогообложения составил 142,640 тыс. руб. Если бы приобретение состоялось 1 января 2024 г., то выручка от приобретенной компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составила бы 2,795,887 тыс. руб., а убыток после налогообложения – 106,282 тыс. руб.

Вместе с приобретением контрольного пакета акций АО «Сибнефтемаш» Группа установила значительное влияние над ПАО «Гипротюменнефтегаз», 30.61% обыкновенных акций которого принадлежало АО «Сибнефтемаш» на дату приобретения. Исходя из структуры капитала ПАО «Гипротюменнефтегаз» 30.61% обыкновенных акций представляют собой эффективный процент владения 22.96% общего капитала предприятия. С даты приобретения инвестиция в ПАО «Гипротюменнефтегаз» учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию. Соответственно, ранее имевшаяся доля владения Группы в ПАО «Гипротюменнефтегаз» в размере 417,982 тыс. руб. (эффективный процент владения составлял 7.62%), была переоценена и реклассифицирована из статьи «Вложения в акции связанных сторон Компании – компании Группы ГМС, по стоимости приобретения» (Примечание 11) в состав статьи «Инвестиции в ассоциированные компании» (Примечание 10) в размере 255,178 тыс. руб. Переоценка ранее имевшейся доли владения в ПАО «Гипротюменнефтегаз» также была признана в капитале в составе убытка от приобретения дочернего предприятия и инвестиции в ассоциированную компанию в рамках сделки под общим контролем.

9 Приобретение и выбытие предприятий Группы в рамках сделок под общим контролем (продолжение)

Балансовая стоимость активов и обязательств приобретенной компании на дату покупки представлена ниже:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
Основные средства	487,906
Прочие нематериальные активы	31,409
Активы в форме права пользования	1,025
Инвестиция в ассоциированную компанию ПАО «Гипротюменнефтегаз»	769,012
Отложенный налоговый актив	11,864
Запасы	941,731
Торговая и прочая дебиторская задолженность	744,212
Задолженность Компании за акции АО «Казанькомпрессормаш» (Примечание 22)	838,660
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль	4,263
Денежные средства и их эквиваленты	179,389
Долгосрочные кредиты и займы	(1,896,040)
Долгосрочные обязательства по пенсионным выплатам	(17,959)
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	(6,589)
Долгосрочные обязательства по аренде	(923)
Прочие долгосрочные обязательства	(31,310)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,220,079)
Краткосрочные обязательства по пенсионным выплатам	(4,465)
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	(30,293)
Краткосрочные обязательства по аренде	(148)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(31,385)
Балансовая стоимость чистых активов	770,280
За вычетом неконтролирующей доли участия	(156,460)
Балансовая стоимость приобретенной доли в чистых активах АО «Сибнефтемаш»	613,820
Переоцененная стоимость ранее имевшейся доли ПАО «Гипротюменнефтегаз»	255,178
Признанный в капитале убыток от приобретения дочернего предприятия и инвестиции в ассоциированную компанию в рамках сделки под общим контролем	1,138,444
Общая стоимость приобретения дочернего предприятия и инвестиции в ассоциированную компанию	2,007,442
<i>в том числе:</i>	
Балансовая стоимость ранее имевшейся доли владения в ПАО «Гипротюменнефтегаз»	417,982
Стоимость приобретения акций АО «Сибнефтемаш»	1,589,460
В том числе стоимость приобретения, выплаченная денежными средствами на 31 декабря 2024 г.	1,589,460
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(179,389)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочернего предприятия	1,410,071

Приобретение контрольного пакета акций в АО «Димитровградхиммаш»

25 декабря 2023 г. Группа приобрела дополнительно 10.01% акций АО «Димитровградхиммаш», ассоциированной компании Группы, выплатив вознаграждение в размере 540,280 тыс. руб. В результате данного приобретения Группа получила контроль над АО «Димитровградхиммаш», увеличив свою долю владения с 40.99% до 51.00%. Приобретенное предприятие производит оборудование для нефтеперерабатывающих, химических, нефтехимических и газоперерабатывающих заводов.

Продавцом доли выступило дочернее предприятие АО «Группа ГМС». Следовательно, приобретение дополнительного пакета акций АО «Димитровградхиммаш» было классифицировано как сделка под общим контролем. Активы и обязательства приобретенной компании были учтены по их балансовой стоимости в консолидированной отчетности АО «Группа ГМС», разница между суммой уплаченного вознаграждения и суммой приобретенных чистых активов отражена в капитале Группы, а результаты деятельности приобретенной компании отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты приобретения. Неконтролирующая доля участия была рассчитана как соответствующая доля в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании на дату покупки.

9 Приобретение и выбытие предприятий Группы в рамках сделок под общим контролем (продолжение)

За период с даты приобретения по 31 декабря 2023 г. операции приобретенного АО «Димитровградхиммаш» не были существенными для показателей выручки и прибыли после налогообложения Группы. Если бы приобретение состоялось 1 января 2023 г., выручка от приобретенного предприятия с 1 января 2023 г. до даты приобретения составила бы 3,606,666 тыс. руб., а прибыль после налогообложения составила бы 903,483 тыс. руб.

Балансовая стоимость активов и обязательств приобретенной компании на дату покупки представлена ниже:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
Основные средства	1,082,308
Прочие нематериальные активы	8,684
Активы в форме права пользования	5,416
Прочие финансовые активы	155
Запасы	1,069,024
Торговая и прочая дебиторская задолженность	601,625
Контрактные активы	148,007
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль	50,285
Денежные средства и их эквиваленты	2,612,948
Отложенное налоговое обязательство	(76,083)
Долгосрочные обязательства по пенсионным выплатам	(91,677)
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	(5,016)
Долгосрочные обязательства по аренде	(5,386)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(489,137)
Краткосрочные обязательства по пенсионным выплатам	(8,045)
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	(14,543)
Краткосрочные обязательства по аренде	(332)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(140,532)
Балансовая стоимость чистых активов	4,747,701
За вычетом неконтролирующей доли участия	(2,326,373)
Балансовая стоимость приобретенной доли в чистых активах	2,421,328
Доход от приобретения дочернего предприятия, признанный в капитале	(240,147)
Общая стоимость приобретения	2,181,181
<i>в том числе:</i>	
Балансовая стоимость ранее имевшейся доли владения	1,946,033
Отложенное налоговое обязательство, признанное ранее в отношении имевшейся доли владения	(305,132)
Стоимость приобретения, выплаченная денежными средствами	540,280
Денежные средства и их эквиваленты приобретенного дочернего предприятия	(2,612,948)
Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(2,072,668)

9 Приобретение и выбытие предприятий Группы в рамках сделок под общим контролем (продолжение)**Выбытие ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»**

В июне 2023 г. ОАО «Бобруйский машиностроительный завод», дочернее предприятие Группы, осуществило дополнительный выпуск акций в пользу АО «Группа ГМС». В результате данного выпуска процент владения Группы в ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» сократился с 56.95% до 7.71%. На дату потери контролирующей доли и на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость оставшейся доли участия Группы в ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» составила 0 руб. Доход от выбытия предприятия составил 759,294 тыс. руб. и был признан в капитале.

Ниже представлены активы и обязательства ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» на дату выбытия:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Основные средства	129,260
Прочие нематериальные активы	12,385
Активы в форме права пользования	1,723
Прочие финансовые активы	1
Запасы	186,331
Торговая и прочая дебиторская задолженность	225,590
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль	946
Денежные средства и их эквиваленты	1,571,436
Долгосрочные займы от связанной стороны	(1,457,757)
Прочие долгосрочные обязательства	(327)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(267,746)
Предоплата, полученная от АО «Группа ГМС», за дополнительный выпуск акций	(1,473,967)
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	(5,541)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(23,697)
Чистые выбывшие обязательства	(1,101,363)
За вычетом неконтролирующей доли участия	474,121
Эффект от выбытия до реклассификации разниц от пересчета валют	(627,242)
Разницы от пересчета валют, реклассифицированные в нераспределенную прибыль	(132,052)
Итого доход от выбытия в рамках сделки под общим контролем, признанный в капитале	(759,294)
Вознаграждение, полученное в виде денежных средств	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывшего дочернего предприятия	1,571,436
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии дочернего предприятия	1,571,436

10 Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. инвестиции Группы в ассоциированные компании включали:

Наименование ассоциированной компании	Страна регистрации	Основная деятельность	Эффективный процент владения, удерживаемый Группой, %	
			31 декабря 2024	31 декабря 2023
ООО «УК «Группа ГМС»	Россия	Услуги управления	33.8%	33.8%
ПАО «Гипротюменнефтегаз» (Примечание 9)	Россия	Услуги проектирования	30.6%	-

Движение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлено ниже:

	2024	2023
Балансовая стоимость на 1 января	-	1,725,275
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний после налогообложения	122,251	272,012
Дивиденды	(3,058)	(63,803)
Переоценка пенсионных обязательств	1,665	12,549
Приобретение инвестиции в ассоциированную компанию ПАО «Гипротюменнефтегаз» в рамках объединения бизнеса (Примечание 9)	769,012	-
Переоцененная стоимость ранее имевшейся доли ПАО «Гипротюменнефтегаз» (Примечание 9)	255,178	-
Реклассификация, связанная с приобретением контрольного пакета акций АО «Димитровградхиммаш» (Примечание 9)	-	(1,946,033)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,145,048	-

Финансовая информация ассоциированных компаний представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль после налогообложения
На 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату	6,264,413	(2,563,747)	5,558,337	379,725
На 31 декабря 2023 г. и за год, закончившийся на указанную дату*	1,371,084	(1,414,491)	6,139,827	594,170

* За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., показатели выручки и прибыли после налогообложения включают данные АО «Димитровградхиммаш». Балансовые показатели на 31 декабря 2023 г. не включают данные АО «Димитровградхиммаш» (Примечание 9).

11 Займы выданные и прочие финансовые активы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 31)	5,054,493	11,764,917
Займы, выданные третьим лицам, по амортизируемой стоимости	459,234	429,126
Резерв под ОКУ по долгосрочным займам выданным	(453,377)	-
Дебиторская задолженность от продажи акций дочернего предприятия связанной стороне (Примечание 31)	200,000	350,000
Вложения в акции связанных сторон Компании – компании Группы ГМС, по стоимости приобретения	79,050	497,032
Прочие финансовые активы	637	3,470
Итого долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы	5,340,037	13,044,545
Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 31)	2,013,255	28,774
Займы, выданные третьим лицам, по амортизируемой стоимости	13,646	488,188
Резерв под ОКУ по краткосрочным займам выданным	(5,289)	-
Дебиторская задолженность от продажи акций дочернего предприятия связанной стороне (Примечание 31)	263,618	122,500
Банковские депозиты	3,000	-
Итого краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы	2,288,230	639,462

11 Займы выданные и прочие финансовые активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. долгосрочные и краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизируемой стоимости, представляют собой необеспеченные займы, выданные в российских рублях, с годовыми процентными ставками от 22.0% до 24.5% (31 декабря 2023 г.: от 13.5% до 16.5%).

12 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

	Земля	Здания	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	-	234,968	2,837	237,805
Поступления	-	27,707	-	27,707
Модификация договоров аренды	-	61,325	-	61,325
Выбытия	-	(704)	-	(704)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	-	-	(2,139)	(2,139)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	2,268	4,159	-	6,427
Пересчет в валюту представления отчетности	-	6,828	503	7,331
На 31 декабря 2023 г.	2,268	334,283	1,201	337,752
Поступления	-	40,000	-	40,000
Модификация договоров аренды	466	66,135	-	66,601
Выбытия	-	(1,308)	-	(1,308)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	1,557	-	-	1,557
Пересчет в валюту представления отчетности	-	5,567	(15)	5,552
На 31 декабря 2024 г.	4,291	444,677	1,186	450,154
Накопленная амортизация				
На 1 января 2023 г.	-	(50,665)	(278)	(50,943)
Исключение при выбытии	-	658	-	658
Амортизация	-	(70,527)	(642)	(71,169)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	-	-	416	416
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	(110)	(901)	-	(1,011)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	-	(21)	(21)
На 31 декабря 2023 г.	(110)	(121,435)	(525)	(122,070)
Исключение при выбытии	-	1,308	-	1,308
Амортизация	(207)	(80,447)	(342)	(80,996)
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	(532)	-	-	(532)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(418)	(5)	(423)
На 31 декабря 2024 г.	(849)	(200,992)	(872)	(202,713)
Балансовая стоимость				
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	-	184,303	2,559	186,862
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	2,158	212,848	676	215,682
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	3,442	243,685	314	247,441

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. обязательства по аренде были представлены следующим образом:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные обязательства по аренде	67,423	45,578
Долгосрочные обязательства по аренде	187,631	171,279
Итого обязательства по аренде	255,054	216,857

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости преимущественно с использованием процентных ставок привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

12 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью на общую сумму 56,994 тыс. руб. (2023 г.: 46,787 тыс. руб.) (Примечания 25, 26, 27) были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и не были включены в оценку обязательств по аренде.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., общий отток денежных средств по договорам аренды, признанным в качестве активов в форме права пользования, составил 103,987 тыс. руб., в том числе 30,195 тыс. руб. были включены в уплаченные проценты (2023 г.: 86,726 тыс. руб., в том числе 19,430 тыс. руб. были включены в уплаченные проценты).

13 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства в кассе	988	998
Денежные средства на счетах в банках в российских рублях	2,753,246	4,242,587
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	2,574,860	161,920
Банковские депозиты в российских рублях	4,647,318	4,179,064
Банковские депозиты в китайских юанях	-	7,959,059
Прочие эквиваленты денежных средств	664	468
Итого денежные средства и их эквиваленты	9,977,076	16,544,096

14 Запасы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Сырье и материалы	3,493,117	1,908,843
Незавершенное производство	2,196,502	1,529,271
Готовая продукция и товары для перепродажи	1,413,080	1,376,396
Итого запасы	7,102,699	4,814,510

На 31 декабря 2024 г. запасы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 525,452 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 389,442 тыс. руб.).

На 31 декабря 2024 г. запасы в размере 89,878 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 11,290 тыс. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 16).

Стоимость запасов, признанная в составе затрат в течение периода и включенная в себестоимость реализации, раскрыта в Примечании 25.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая дебиторская задолженность	11,212,604	8,360,284
Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	(567,681)	(183,555)
Прочая дебиторская задолженность	858,992	540,050
Резерв под ОКУ по прочей дебиторской задолженности	(713,217)	(450,373)
Финансовые активы, нетто	10,790,698	8,266,406
Авансы и предоплаты поставщикам и подрядчикам	9,619,141	11,255,319
Резерв под обесценение авансов выданных	(900,705)	(878,627)
НДС к получению	1,071,097	249,528
Дебиторская задолженность по прочим налогам	85,145	364
Нефинансовые активы, нетто	9,874,678	10,626,584
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	20,665,376	18,892,990

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва под ОКУ и резерва под обесценение нефинансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ по прочей финансовой дебиторской задолженности	Резерв под обесценение нефинансовых активов
На 1 января 2023 г.	197,280	340,219	801,177
Увеличение резерва, нетто	14,708	21,012	109,446
Реклассификация из долгосрочных финансовых активов	-	12,946	-
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(28,668)	(17,022)	(38,169)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	186	(3)	-
Курсовые разницы	-	91,640	-
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	(1,866)	-	-
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	1,915	1,581	6,173
На 31 декабря 2023 г.	183,555	450,373	878,627
Увеличение резерва, нетто	358,941	206,791	22,359
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(7,558)	(1,837)	(752)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	112	38	-
Курсовые разницы	7,613	56,789	-
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	25,018	1,063	471
На 31 декабря 2024 г.	567,681	713,217	900,705

Раскрытие просроченной дебиторской задолженности по срокам давности представлено в Примечании 34.

Балансовая стоимость финансовых активов Группы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Российские рубли	10,488,959	7,295,061
Китайские юани	219,767	341,002
Доллары США	34,743	39,185
Евро	22,606	275,449
Белорусские рубли	22,342	25,990
Фунты стерлингов	-	286,272
Прочие валюты	2,281	3,447
Итого финансовые активы, нетто	10,790,698	8,266,406

16 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные необеспеченные кредиты и займы:				
Необеспеченные кредиты	Российские рубли	от 10.95% до 12.00%	3,722,448	3,722,448
Необеспеченные кредиты	Российские рубли	КС БР*+2.60%	1,355,167	2,147,784
Облигационный заем 2	Российские рубли	12.00%	2,991,783	2,983,406
Облигационный заем 3	Российские рубли	15.25%	2,975,133	-
Облигационный заем 1	Российские рубли	20.00%	493,830	580,534
Необеспеченные займы от связанных сторон	Российские рубли	13.50%	-	1,500
			11,538,361	9,435,672
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов			(8,563,228)	(2,097,458)
Итого долгосрочные кредиты и займы			2,975,133	7,338,214
Краткосрочные обеспеченные кредиты:				
Обеспеченные кредиты	Белорусские рубли	6.33%	41,501	4,234
			41,501	4,234
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов			8,563,228	2,097,458
Проценты по кредитам и займам			65,630	27,237
Итого краткосрочные кредиты и займы			8,670,359	2,128,929

* Ключевая ставка Банка России.

16 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Российские рубли	11,603,809	9,462,885
Белорусские рубли	41,683	4,258
Итого кредиты и займы	11,645,492	9,467,143

Облигационный заем 1. В октябре 2020 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и полугодовой выплатой купонного дохода. На 31 декабря 2023 г. Группа досрочно выкупила часть обязательств по облигационному займу номиналом 2,419,466 тыс. руб. В результате оферты в октябре 2024 г. Группа выкупила часть обязательств по облигационному займу номиналом 86,704 тыс. руб. Купонная ставка в размере 20.00% была установлена в сентябре 2024 г. Последующая купонная ставка будет определена в сентябре 2025 г.

Облигационный заем 2. В декабре 2022 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд руб. Период обращения облигаций – 3 года без оферты и с ежеквартальной выплатой купонного дохода. Купонная ставка в размере 12.00% была установлена для всех купонных периодов.

Облигационный заем 3. В апреле 2024 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и ежемесячной выплатой купонного дохода. Купонная ставка в размере 15.25% была установлена для первых тридцати шести купонных периодов.

Заложенные активы. По состоянию на 31 декабря 2024 г. общая сумма запасов Группы, переданных в залог, составила 89,878 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 11,290 тыс. руб.).

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные ограничительные условия, включая отношение чистого долга к показателю EBITDA (определяется на основании консолидированной отчетности Группы ГМС) и некоторые другие требования. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группой не были нарушены условия кредитных договоров, за исключением нарушения по отдельным кредитным соглашениям определенных нефинансовых ограничительных условий, связанных с введением временного управления над Группой (Примечание 1). На 31 декабря 2024 г. данные кредиты в размере 1,355,167 тыс. руб. были представлены в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов. После 31 декабря 2024 г., но до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности было получено согласие банка о неприменении им прав на досрочное истребование задолженности по указанным кредитам («вейвер»).

17 Обязательства по пенсионным выплатам

Компании Группы осуществляют пенсионные и прочие долгосрочные выплаты по планам с установленными выплатами своим сотрудникам. Эти пенсионные планы с установленными выплатами, которые каждая компания ведет отдельно, включают единовременную выплату по выходу на пенсию, в случае инвалидности, смерти или достижения юбилейного возраста, а также финансовую помощь после выхода на пенсию. Все планы не обеспечены фондами, т.е. предоставляются по методу выплаты пенсий из текущих доходов.

Обязательства, вытекающие из этих планов, были рассчитаны внешним актуарием в соответствии с формулой льгот на основе индивидуальных данных об участниках с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Определение допущений было основано на рыночных условиях на отчетную дату.

При актуарной оценке на 31 декабря 2024 и 2023 гг. использовались следующие допущения:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Ставка дисконтирования	16.2%	11.8%
Инфляция	6.4%	6.1%
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	7.5%	7.2%
Таблицы смертности	Российская Федерация, 2014	Российская Федерация, 2014

17 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

В составе прибылей и убытков были признаны следующие суммы:

	2024	2023
Стоимость услуг сотрудников	5,846	30,241
Стоимость текущих услуг сотрудников	12,982	6,584
Эффект от сокращения программы и стоимость услуг прошлых лет, нетто	(7,136)	23,657
Процентные расходы	26,455	9,454
Чистый актуарный убыток/(доход) по прочим долгосрочным обязательствам сотрудникам	3,250	(3,553)
Чистый расход по пенсионным обязательствам	35,551	36,142

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионным выплатам:

	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 1 января 2023 г.	46,569	46,121	92,690
Стоимость текущих услуг сотрудников	1,761	4,823	6,584
Процентные расходы	4,750	4,704	9,454
Стоимость услуг прошлых лет	-	23,657	23,657
Выплаты по пенсионному плану	(2,607)	(580)	(3,187)
Переоценка, в том числе:	(8,399)	(3,553)	(11,952)
при изменении финансовых допущений	(6,115)	(7,297)	(13,412)
по корректировкам на основе опыта	(2,284)	3,744	1,460
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	98,769	953	99,722
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2023 г.	140,843	76,125	216,968
Стоимость текущих услуг сотрудников	4,176	8,806	12,982
Процентные расходы	17,244	9,211	26,455
Эффект от сокращения программы и стоимость услуг прошлых лет, нетто	(7,378)	242	(7,136)
Выплаты по пенсионному плану	(11,613)	(10,662)	(22,275)
Переоценка, в том числе:	(30,385)	3,250	(27,135)
при изменении финансовых допущений*	(35,560)	(18,922)	(54,482)
по корректировкам на основе опыта	5,175	22,172	27,347
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	16,499	5,925	22,424
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2024 г.	129,386	92,897	222,283

* Сумма актуарной прибыли от изменения в финансовых допущениях в основном связана с изменениями в ставке дисконтирования.

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств была проведена на основании приведенной стоимости будущих обязательств, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные	42,047	22,742
Долгосрочные	180,236	194,226
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	222,283	216,968

Анализ чувствительности суммы обязательства по пенсионным планам при изменении основных допущений представлен ниже:

31 декабря 2024			
Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами: увеличение/(уменьшение)			
	Изменение допущений	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	1%	(11,687)	13,200
Инфляция	1%	10,040	(8,891)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	1%	4,264	(3,885)

17 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

	31 декабря 2023		
	Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами:		
	увеличение/(уменьшение)		
	Изменение допущений	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	1%	(15,243)	17,934
Инфляция	1%	14,090	(12,090)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	1%	4,361	(3,947)

Представленный выше анализ чувствительности основывается на изменении в каждом из предположений при условии неизменности всех прочих переменных. В действительности это маловероятно, и изменения в некоторых предположениях приводят к изменениям в других предположениях. При расчете чувствительности пенсионных обязательств по существенным актуарным оценкам был использован такой же метод (настоящая стоимость пенсионных обязательств, рассчитанных с помощью метода прогнозируемой условной единицы), как и при расчете обязательств при выходе работников на пенсию, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

На 31 декабря 2024 г. средневзвешенная продолжительность обязательства пенсионного плана с установленными выплатами составляла 6 лет (31 декабря 2023 г.: 9 лет).

Группа предполагает произвести отчисления приблизительно в размере 42,047 тыс. руб. по добровольным пенсионным программам в 2025 г.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая кредиторская задолженность	13,882,110	7,397,648
Векселя к погашению, выданные связанной стороне (Примечание 31)	915,689	1,005,689
Задолженность по дивидендам перед акционерами Компании (Примечание 31)	325,006	6,750
Задолженность по дивидендам перед владельцами неконтролирующих долей	415,789	1,748
Обязательства по финансовым гарантиям, выданным связанным сторонам (Примечание 31)	229,752	-
Прочая кредиторская задолженность	1,221,630	1,255,167
Финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	16,989,976	9,667,002
Авансы полученные	4,397,525	3,356,890
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	3,085,289	1,574,005
Задолженность перед персоналом по заработной плате	605,564	342,520
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	8,088,378	5,273,415
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	25,078,354	14,940,417

19 Обязательства по прочим налогам и сборам

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Налог на добавленную стоимость	2,359,816	1,070,177
Взносы в социальные фонды	317,322	207,882
Налог на доходы физических лиц	115,988	16,634
Прочие налоги	13,745	14,932
Итого обязательства по прочим налогам и сборам	2,806,871	1,309,625

20 Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	2,025,133	1,150,386
Прочие обязательства	1,343,189	2,562
Итого прочие долгосрочные обязательства	3,368,322	1,152,948

21 Резервы предстоящих расходов и платежей

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по претензиям и искам	Резерв по налоговым рискам	Резерв по обременитель- ным договорам
На 1 января 2023 г.	582,260	77,904	-	20,635
Начисление дополнительных резервов	578,735	90,052	-	136,080
Восстановлено неиспользованных сумм резерва	(104,399)	(20,618)	-	-
Использование резерва в течение периода	(579,667)	(41,986)	-	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	485	-	-	-
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	(5,552)	-	-	-
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	19,559	-	-	-
На 31 декабря 2023 г.	491,421	105,352	-	156,715
Начисление дополнительных резервов	782,240	279,638	45,109	3,017
Восстановлено неиспользованных сумм резерва	(145,226)	(14,170)	-	(39,224)
Использование резерва в течение периода	(340,678)	(23,015)	(45,109)	(17,654)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(3)	-	-	-
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	21,217	15,665	-	-
На 31 декабря 2024 г.	808,971	363,470	-	102,854

Резерв по гарантийным обязательствам. Группа предоставляет гарантию на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв был отражен в отчетности на конец года в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, которое было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые периоды. На 31 декабря 2024 г. краткосрочная часть резерва составляла 454,390 тыс. руб. и долгосрочная часть – 354,581 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 283,480 тыс. руб. и 207,941 тыс. руб. соответственно).

Резерв по претензиям и искам. Резерв по претензиям и искам был начислен в соответствии с позицией руководства исходя из наилучшей оценки возможной суммы удовлетворения соответствующих требований.

Резерв по налоговым рискам. Резерв по налоговым рискам был начислен на основании решений налоговых органов, которые были получены компаниями Группы по результатам налоговых проверок за предыдущие периоды.

Резерв по обременительным договорам. В течение 2023-2024 гг. по ряду убыточных договоров Группа отразила резерв, признав расходы по убыточным и рисковым договорам в тот момент, как только стало известно об убытке.

22 Уставный капитал и прочие статьи капитала

Уставный капитал. Уставный капитал Компании включает:

Категория акций	Номинал, тыс. руб.	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
		Количество	Стоимость	Количество	Стоимость
Обыкновенные акции	100	3,000	300,000	3,000	300,000
Привилегированные акции	100	70	7,000	70	7,000
Привилегированные акции типа А	100	100	10,000	100	10,000
Итого уставный капитал		3,170	317,000	3,170	317,000

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. уставный капитал Компании полностью оплачен.

Владельцы привилегированных акций и привилегированных акций типа А Компании не имеют права голоса на общем собрании акционеров, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством.

Дивиденды. В ноябре 2024 г. решением единственного акционера Компании были одобрены и выплачены промежуточные дивиденды, относящиеся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г., в размере 20.31 млн руб. на одну привилегированную акцию типа А на общую сумму 2,031,400 тыс. руб.

22 Уставный капитал и прочие статьи капитала (продолжение)

В сентябре 2024 г. решением единственного акционера Компании были одобрены промежуточные дивиденды, относящиеся к прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., в размере 28 млн руб. на одну привилегированную акцию типа А на общую сумму 2,800,000 тыс. руб. Дивиденды были полностью выплачены в октябре 2024 г.

В июне 2024 г. решением единственного акционера Компании были одобрены промежуточные дивиденды, относящиеся к прибыли за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г., в размере 5.23 млн руб. на одну привилегированную акцию типа А, на общую сумму 523,000 тыс. руб. Дивиденды были полностью выплачены в июле 2024 г.

В мае 2024 г. решением единственного акционера Компании были одобрены дивиденды, относящиеся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., в размере 5 млн руб. на одну привилегированную акцию типа А на общую сумму 500,000 тыс. руб. На 31 декабря 2024 г. дивиденды были частично оплачены в сумме 430,000 тыс. руб.

В декабре 2024 г. дочернее предприятие Группы начислило дивиденды в размере 255,006 тыс. руб., которые не были выплачены в пользу акционеров по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2024 г. указанные дивиденды учитываются в составе кредиторской задолженности, поскольку в реестре акционеров акции данного дочернего предприятия числятся за Федеральным агентством по управлению государственным имуществом (Примечание 1).

В апреле 2023 г. решением единственного акционера Компании были одобрены и выплачены дивиденды, относящиеся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., в размере 6.74 млн руб. на одну привилегированную акцию типа А на общую сумму 674,000 тыс. руб.

Приобретение дополнительной доли в АО «Казанькомпрессормаш». В марте 2024 г. Компания выкупила 12.24% акций АО «Казанькомпрессормаш» у связанных сторон Группы, АО «ГМС Нефтемаш» и АО «Сибнефтемаш», являющихся дочерними предприятиями Группы ГМС, за 419,330 тыс. руб. и 838,660 тыс. руб. соответственно. Задолженность перед АО «ГМС Нефтемаш» была оплачена денежными средствами, задолженность перед АО «Сибнефтемаш» после получения контроля над данной компанией была учтена в расчете эффекта приобретения АО «Сибнефтемаш» (Примечание 9). Кроме того, в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа приобрела от третьих сторон 1.28% акций АО «Казанькомпрессормаш» на сумму 23,313 тыс. руб. В результате данных выкупов Группа увеличила процент владения в АО «Казанькомпрессормаш» с 68.54% до 82.06%, а неконтролирующая доля участия уменьшилась на 1,544,423 тыс. руб.

В январе-сентябре 2023 г. Группа приобрела от третьих сторон 0.22% акций АО «Казанькомпрессормаш» на сумму 6,861 тыс. руб. В декабре 2023 г. 0.09% акций АО «Казанькомпрессормаш» были проданы третьей стороне за 4,971 тыс. руб. Кроме того, в декабре 2023 г. 15.77% акций АО «Казанькомпрессормаш» были перемещены между предприятиями Группы, что привело к увеличению эффективного процента владения. В результате всех указанных операций с акциями АО «Казанькомпрессормаш» за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., Группа увеличила эффективный процент владения в данном дочернем предприятии с 68.15% до 68.54%, а неконтролирующая доля участия уменьшилась на 28,475 тыс. руб.

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., включает:

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	1,696,380	635,980
в отношении текущего периода	1,695,129	553,275
в отношении прошлых периодов	1,251	8,991
налог на сверхприбыль*	-	73,714
Отложенный налог на прибыль	559,381	363,713
возникновение и восстановление временных разниц	282,709	363,713
эффект изменения ставки налогообложения	276,672	-
Итого расход по налогу на прибыль	2,255,761	999,693

* За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., Группа в составе расходов по налогу на прибыль признала налог на сверхприбыль согласно Федеральному закону № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» от 4 августа 2023 г.

23 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2024	2023
Прибыль до налогообложения	7,883,648	3,753,985
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по налоговой ставке 20% (2023 г.: 20%)	(1,576,730)	(750,797)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения:</i>		
Эффект изменения ставки налога на прибыль с 20% до 25%	(276,672)	-
Влияние разницы от налоговых ставок для дивидендов	(89,176)	4,689
Социальные расходы, расходы на благотворительность и изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(35,359)	(27,061)
Изменение резерва по налоговым рискам	(9,022)	-
Текущий налог в отношении прошлых периодов	(1,251)	8,991
Налог на сверхприбыль	-	(73,714)
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	3,275	64,488
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(270,826)	(226,289)
Итого расход по налогу на прибыль	(2,255,761)	(999,693)

В июле 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ, предусматривающий увеличение общей ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 г. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела переоценку отложенных налоговых активов и обязательств с применением увеличенной ставки по налогу на прибыль. Данная переоценка привела к увеличению отложенных налоговых активов и обязательств на 62,303 тыс. руб. и 338,975 тыс. руб. соответственно, с одновременным отражением эффекта в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе расхода по налогу на прибыль в размере 276,672 тыс. руб.

Различия между МСФО и местным налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для составления финансовой отчетности и для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект этих временных разниц отражается по ставке 20% и 25% на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2024 г. соответственно по российскому законодательству и 20% по белорусскому законодательству.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги на прибыль относятся к одному налоговому органу.

23 Налог на прибыль (продолжение)

Общее движение по счету отложенного налога на прибыль представлено ниже:

	1 января 2024	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/доход	Отложенный налог, относящийся к приобретению предприятия (Примечание 9)	Изменения, признанные в капитале	31 декабря 2024
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(941,464)	(41,340)	(40,690)	125	(1,023,369)
Нематериальные активы	(48,796)	(21,691)	(8,006)	(9)	(78,502)
Активы в форме права пользования	(40,115)	(11,602)	(205)	-	(51,922)
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	(12,044)	-	-	(12,044)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	(2,155,762)	(7,622,063)	160	45,346	(9,732,319)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(96)	-	-	-	(96)
Кредиты и займы	(3,319)	(4,952)	-	-	(8,271)
	(3,189,552)	(7,713,692)	(48,741)	45,462	(10,906,523)
Отложенные налоговые активы					
Запасы	864,113	646,435	(9,868)	214	1,500,894
Торговая и прочая дебиторская задолженность и контрактные активы	1,278,109	6,318,831	5,823	25	7,602,788
Доля в результатах ассоциированных компаний	14,537	(14,537)	-	-	-
Обязательства по аренде	39,367	12,989	406	-	52,762
Резервы предстоящих расходов и платежей	157,056	117,032	7,064	-	281,152
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	15,312	73,561	57,180	-	146,053
	2,368,494	7,154,311	60,605	239	9,583,649
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(821,058)	(559,381)	11,864	45,701	(1,322,874)

	1 января 2023	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/доход	Отложенный налог, относящийся к приобретению предприятия (Примечание 9)	Изменения, признанные в капитале	31 декабря 2023
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(667,671)	(201,742)	(72,275)	224	(941,464)
Нематериальные активы	(31,644)	(15,407)	(1,737)	(8)	(48,796)
Активы в форме права пользования	(36,720)	(2,312)	(1,083)	-	(40,115)
Доля в результатах ассоциированных компаний*	(246,444)	(58,688)	305,132	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	(628,222)	(1,484,463)	(43,029)	(48)	(2,155,762)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(96)	-	-	-	(96)
Кредиты и займы	(6,159)	2,840	-	-	(3,319)
	(1,616,956)	(1,759,772)	187,008	168	(3,189,552)
Отложенные налоговые активы					
Запасы	238,926	569,356	55,461	370	864,113
Торговая и прочая дебиторская задолженность и контрактные активы	546,401	749,890	(18,180)	(2)	1,278,109
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	14,537	-	-	14,537
Обязательства по аренде	38,347	(243)	1,263	-	39,367
Резервы предстоящих расходов и платежей	77,479	76,080	3,497	-	157,056
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	28,873	(13,561)	-	-	15,312
	930,026	1,396,059	42,041	368	2,368,494
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(686,930)	(363,713)	229,049	536	(821,058)

* Отложенное налоговое обязательство в размере 305,132 тыс. руб., признанное в отношении ранее имеющейся доли владения в АО «Димитровградхиммаш», было списано в капитал на дату приобретения контролирующего пакета акций в данном предприятии (Примечание 9).

23 Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 6,473,510 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 7,512,247 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа в состоянии контролировать сроки сторнирования этих временных разниц и не планирует уменьшать их в обозримом будущем.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налогооблагаемая прибыль может быть уменьшена на сумму налоговых убытков, перенесенных к вычету на неограниченное время будущих периодов, при этом в период с 2024 г. до конца 2026 г. перенесенные налоговые убытки не могут превышать 50% от налогооблагаемой прибыли. В течение отчетного периода Группа не использовала отложенный налоговый актив, относящийся к убыткам прошлых лет, перенесенным на будущее (2023 г.: использовала в сумме 13,561 тыс. руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., отложенный налоговый актив на убыток, понесенный отдельными дочерними предприятиями Группы, вырос на сумму 130,741 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. Группа не признала отложенный налоговый актив на убыток, понесенный ее отдельными дочерними предприятиями), в том числе на сумму 57,180 тыс. руб. в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 9). На 31 декабря 2024 г. непризнанный отложенный налоговый актив Группы, относящийся к убыткам прошлых лет, перенесенным на будущее, составил 336,760 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 278,834 тыс. руб.).

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, понесенные налоговые убытки и текущая переплата по налогу на прибыль компаний Группы не подлежат зачету против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Следовательно, отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства компаний Группы не подлежат зачету. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

24 Выручка

Детализированная расшифровка выручки за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., которая соответствует выручке в раскрытии по сегментам, представлена в Примечании 33.

В течение 2024 г. сумма выручки, признанной Группой в течение времени, составила 51,127,972 тыс. руб. (2023 г.: 23,304,108 тыс. руб.), остальная выручка была признана в определенный момент времени (Примечания 4 и 33).

В 2024 г. произошло уменьшение контрактных активов главным образом в результате завершения крупных проектов. В 2024 г. произошло уменьшение контрактных обязательств главным образом в результате зачета авансов, полученных от заказчиков по строительным контрактам в прошлом году.

В отношении входящих остатков по контрактным обязательствам Группа признала выручку за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., в сумме 24,789,044 тыс. руб. (2023 г.: 6,281,053 тыс. руб.).

25 Себестоимость реализации

	2024	2023
Материалы и комплектующие	47,477,692	22,244,072
Услуги сторонних организаций	4,171,473	2,618,006
Расходы на оплату труда	3,320,736	1,810,994
Страховые взносы	1,041,064	560,324
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	488,607	260,880
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	296,336	(105,331)
Коммунальные услуги	180,042	112,745
Изменение резерва по запасам	121,425	39,393
Аренда	28,163	30,297
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	25,377	28,314
Доход от государственных субсидий, связанных с финансированием расходов	(2,169,670)	(131,470)
Изменения в остатках незавершенного производства и готовой продукции	(219,681)	(72,771)
Изменение резерва по обременительным договорам	(53,861)	136,080
Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов	(6,648)	-
Итого себестоимость реализации	54,701,055	27,531,533

26 Коммерческие и транспортные расходы

	2024	2023
Расходы на оплату труда	639,338	422,438
Транспортные расходы	335,811	196,394
Страховые взносы	142,310	106,695
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	99,644	82,080
Рекламные расходы	69,395	50,922
Страхование	32,434	15,463
Представительские и командировочные расходы	26,949	42,375
Аренда	8,602	7,360
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	465	736
Прочие расходы	255,085	118,491
Итого коммерческие и транспортные расходы	1,610,033	1,042,954

27 Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы по управлению (Примечание 31)	1,308,439	1,044,367
Расходы на оплату труда	1,266,898	667,114
Изменение резерва под ОКУ по финансовым активам и изменение резерва под обесценение нефинансовых активов	1,045,614	149,216
Банковские услуги	919,470	400,193
Страховые взносы	324,792	172,164
Налоги и сборы	244,377	179,372
Аудиторские и консультационные услуги	65,298	58,212
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	53,948	39,154
Изменение резерва по налоговым рискам, кроме налога на прибыль	45,109	-
Ремонт и обслуживание основных средств	41,962	10,008
Расходы на содержание офиса и канцелярские расходы	39,369	29,313
Аренда	20,229	9,130
Безопасность	19,203	7,096
Страхование	16,433	4,197
Представительские и командировочные расходы	13,403	9,338
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	9,709	7,092
Прочие расходы	276,277	175,309
Итого общие и административные расходы	5,710,530	2,961,275

28 Прочие операционные расходы/(доходы), нетто

	2024	2023
Изменение резерва по претензиям и искам	265,468	69,434
Благотворительность и социальные расходы	97,037	68,381
Штрафы и пени по договорам	40,722	56,084
Амортизация активов социального значения	7,013	5,686
Прибыль от покупки/продажи иностранной валюты, нетто	(45,083)	(13,008)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(40,899)	(109,610)
Доход от списания кредиторской задолженности	(9,659)	(129,579)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(4,595)	(97,619)
Прочие (доходы)/расходы, нетто	(4,653)	31,511
Итого прочие операционные расходы/(доходы), нетто	305,351	(118,720)

29 Финансовые доходы

	2024	2023
Процентные доходы	3,146,909	1,858,075
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности	253,265	-
Прибыль по курсовым разницам по займам выданным, нетто	29,104	190,386
Прочие финансовые доходы	961	-
Итого финансовые доходы	3,430,239	2,048,461

30 Финансовые расходы

	2024	2023
Процентные расходы	1,522,444	1,317,343
Процентные расходы по обязательствам по аренде	30,195	19,430
Прибыль по курсовым разницам по займам полученным, нетто	-	(33,635)
Прочие финансовые расходы	11,555	17,607
Итого финансовые расходы	1,564,194	1,320,745

31 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Как правило, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать существенное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСБУ 24. При рассмотрении взаимоотношений со всеми возможными связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в порядке ведения своей обычной операционной деятельности для закупки и продажи товаров и услуг, а также для осуществления операций по финансированию. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

В таблице ниже приводится информация по группам связанных сторон, с которыми Группа проводила существенные сделки или имеет значительное сальдо на конец периода. Категория «Компании под общим контролем» включает компании Группы ГМС, не вошедшие в периметр консолидации Группы (Примечание 1), а также прочие компании, контролируемые той же группой акционеров.

Расчеты со связанными сторонами	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Долгосрочные займы, выданные АО «Группа ГМС»	-	-	1,392,098	-
Долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам	5,054,493	-	10,372,819	-
Краткосрочные займы, выданные АО «Группа ГМС»	-	-	27,565	-
Краткосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам	2,013,255	-	1,209	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,292,443	7,004	2,979,950	4,207
Дебиторская задолженность от продажи в адрес АО «Группа ГМС» акций дочернего предприятия (Примечание 11)	463,618	-	472,500	-
Контрактные активы	240,565	-	860,375	-
Долгосрочные займы, полученные от АО «Группа ГМС»	-	-	(1,500)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,879,900)	(99,353)	(1,387,309)	(174,211)
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	(229,752)	-	-	-
Векселя к погашению в пользу АО «Группа ГМС»	(915,689)	-	(1,005,689)	-
Задолженность по дивидендам перед АО «Группа ГМС»	(70,000)	-	-	-
Задолженность по дивидендам перед HMS plc	-	-	(6,750)	-
Контрактные обязательства	(20,249)	-	(296,433)	-
Обязательства по аренде	(13,221)	(603)	(15,983)	(644)

Резерв под ОКУ по взаиморасчетам со связанными сторонами не формировался.

Операции со связанными сторонами	2024		2023	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Реализация товаров и готовой продукции	1,760,185	-	3,651,153	-
Процентный доход от АО «Группа ГМС»	455,687	-	33,229	-
Процентный доход от прочих связанных сторон	1,245,452	-	893,535	-
Реализация услуг	120,186	12,693	174,589	12,177
Полученные дивиденды	26,590	3,058	762	63,803
Продажа объектов основных средств	2,274	-	-	-
Закупки сырья и материалов	(4,939,215)	-	(6,310,038)	(258,011)
Приобретение услуг	(168,817)	(95,042)	(106,802)	(35,213)
Прочие финансовые расходы по АО «Группа ГМС»	(8,882)	-	-	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(3,468)	(150)	(2,130)	(95)
Расходы по краткосрочной аренде	(1,310)	(310)	(164)	(221)
Штрафы и пени по договорам	(250)	-	(33,742)	-
Процентные расходы	(98)	(338)	(19,617)	-

31 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами (продолжение)

Дивиденды в адрес связанных сторон, являющихся владельцами неконтролирующих долей. За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., дивиденды в размере 1,613,640 тыс. руб. были начислены дочерними предприятиями Группы в адрес связанных сторон, являющихся владельцами неконтролирующих долей, в том числе 741,525 тыс. руб. – в адрес компаний под общим контролем. На 31 декабря 2024 г. соответствующая задолженность по дивидендам составила 338,194 тыс. руб., в том числе 102,359 тыс. руб. – в адрес компаний под общим контролем.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Компания и ряд ее дочерних обществ управляют ООО «УК «Группа ГМС», входящей в состав Группы ГМС. Стоимость оказанных услуг управления составила 1,308,439 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. (2023 г.: 1,044,367 тыс. руб.). Все начисления и выплаты по услугам управления в адрес ООО «УК «Группа ГМС» носят краткосрочный характер, долгосрочная часть отсутствует. Кроме того, прямое вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило 29,793 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. (2023 г.: 4,459 тыс. руб.), и включало краткосрочные выплаты, такие как заработная плата и премии, выплачиваемые руководству согласно ежегодно заключаемым трудовым контрактам.

Организации с государственным влиянием. С 30 декабря 2024 г. Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом осуществляет временное управление над Компанией и ее дочерними предприятиями, зарегистрированными в Российской Федерации. Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСБУ 24 «Связанные стороны», позволяющее предоставлять упрощенные раскрытия по операциям с организациями, связанными с государством.

В декабре 2024 г. дочернее предприятие Группы начислило дивиденды в размере 255,006 тыс. руб., которые не были выплачены в пользу акционеров по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2024 г. указанные дивиденды учитываются в составе кредиторской задолженности, поскольку в реестре акционеров акции данного дочернего предприятия числятся за Федеральным агентством по управлению государственным имуществом.

На 31 декабря 2024 г. около 70% остатков денежных средств и их эквивалентов были размещены на счетах в банках, контролируемых или находящихся под существенным влиянием государства, а также более 40% кредитного портфеля Группы относилось к кредитным линиям от банков с государственным влиянием.

Кроме того, на 31 декабря 2024 г. доля остатков взаиморасчетов с организациями с государственным влиянием в составе контрактных активов и торговой и прочей дебиторской задолженности без учета задолженности по налогам и сборам (Примечание 15) составила около 23%, а в составе контрактных обязательств, торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств без учета доходов будущих периодов по субсидиям (Примечания 18 и 20) – порядка 13%.

32 Условные и договорные обязательства

(i) Судебные разбирательства

Группа вовлечена в различные судебные иски и разбирательства, возникшие в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На 31 декабря 2024 г. руководство на основе существующей доступной информации считает, что возможный риск, связанный с различными претензиями и судебными разбирательствами, составил 83,586 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 133,332 тыс. руб.). По всем вероятным судебным рискам начислены резервы (Примечание 21).

(ii) Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена государственными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

32 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В состав Группы входит дочернее предприятие, зарегистрированное за пределами России. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположений, что данное предприятие не подлежит налогообложению по налогу на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку оно не имеет постоянного представительства в России.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Руководство считает, что у Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. отсутствуют вопросы, по которым практика относительно уплаты налогов является неясной, а также отсутствует необходимость начисления резерва по налоговым рискам.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в Российской Федерации ужесточается природоохранное законодательство, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(iv) Страхование

Рынок страховых услуг Российской Федерации находится на этапе становления. Часть производственных мощностей Группы должным образом застрахованы. Группа не осуществила должного страхования на случай простоя производства или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате инцидентов на предприятиях Группы или в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не обеспечит адекватное страхование, будет существовать риск того, что понесенные убытки или ущерб, нанесенный имуществу Группы, могут оказывать существенное воздействие на финансовое положение и деятельность Группы.

(v) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 г. общий размер будущих обязательств Группы по договорам на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств составляет 1,421,907 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 739,350 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа имеет договорные обязательства по полученным государственным субсидиям. Руководство ожидает, что Группа сможет выполнить условия, оговоренные в данных договорах.

33 Информация по сегментам

Руководство определяет операционные сегменты на основании данных управленческих отчетов, которые преимущественно составляются на основе данных, не подтвержденных аудитом или обзором финансовой отчетности по МСФО. Управленческие отчеты, используемые при принятии стратегических решений, проверяются руководителем, ответственным за принятие таких решений. Следующие критерии применялись для определения операционных сегментов и отнесения конкретного дочернего предприятия Группы к определенному сегменту:

- Хозяйственная деятельность предприятий;
- Организационная структура предприятий;
- Характер производственных процессов;
- Производимая и продаваемая продукция;
- Конкретные характеристики покупателей/заказчиков.

На основе вышеописанных критериев руководством определены следующие операционные сегменты:

- Операционный сегмент **«Промышленные насосы»**;
- Операционный сегмент **«Нефтегазовое оборудование и проекты»**. Сегмент был выделен в связи с приобретением Группой в марте 2024 г. дочернего предприятия АО «Сибнефтемаш» (Примечание 9);
- Операционный сегмент **«Компрессоры»**.

Реализация между сегментами осуществляется на коммерческих условиях. Выручка от операций с внешними сторонами, представляемая в отчетах руководству, оценивается таким же образом, что и в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Руководство оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе скорректированного показателя EBITDA, полученного на основе данных управленческой отчетности.

Для этой цели скорректированный показатель EBITDA определяется как операционная прибыль/убыток, скорректированные на суммы прочих операционных доходов/расходов, амортизацию основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования, доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов, расходы от обесценения активов, превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, обязательства по пенсионным выплатам и резервы (в том числе на резерв под обесценение запасов, резерв под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам и прочим финансовым активам и резерв под обесценение нефинансовых активов, резерв по неиспользованным отпускам, резерв по гарантийным обязательствам, резерв по претензиям и искам, резерв по налогам и прочие резервы). Таким образом, данный метод оценки исключает воздействие ряда разовых доходов и расходов на результаты операционных сегментов.

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Нефтегазовое оборудование и проекты				Межсегментные операции	Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Прочие			
Внешняя выручка	18,544,844	2,176,447	47,450,796	50,234	-	68,222,321
Межсегментная выручка	2,422	2,478	7,578	-	-	12,478
Скорректированный показатель EBITDA	2,536,055	(63,485)	5,942,319	(2,835)	3,008	8,415,062

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Нефтегазовое оборудование и проекты				Межсегментные операции	Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Прочие			
Внешняя выручка	11,584,914	-	22,423,673	162,712	-	34,171,299
Межсегментная выручка	795	-	68	-	-	863
Скорректированный показатель EBITDA	879,309	-	2,254,490	35,527	920	3,170,246

33 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка финансовой информации, анализируемой лицом, ответственным за принятие операционных решений, с соответствующей информацией, отражаемой в данной консолидированной финансовой отчетности:

	2024					Итого
	Промышлен- ные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие	Межсег- ментные операции	
Скорректированный показатель EBITDA	2,536,055	(63,485)	5,942,319	(2,835)	3,008	8,415,062
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(212,208)	(43,118)	(389,998)	(3,888)	-	(649,212)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(1,283,728)	18,992	(581,170)	1,630	-	(1,844,276)
Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов (Примечание 25)	-	6,648	-	-	-	6,648
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто ⁽²⁾	(352,576)	1,793	317,763	7,266	(7,116)	(32,870)
Операционная прибыль/(убыток), МСФО	687,543	(79,170)	5,288,914	2,173	(4,108)	5,895,352
Финансовые доходы						3,430,239
Финансовые расходы						(1,564,194)
Доля в результатах ассоциированных компаний						122,251
Прибыль до налогообложения, МСФО						7,883,648

	2023					Итого
	Промышлен- ные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие	Межсег- ментные операции	
Скорректированный показатель EBITDA	879,309	-	2,254,490	35,527	920	3,170,246
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(113,394)	-	(265,686)	(8,720)	-	(387,800)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(167,443)	-	(75,283)	20,697	-	(222,029)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто ⁽²⁾	1,379,327	-	(1,314,080)	136,621	(8,028)	193,840
Операционная прибыль/(убыток), МСФО	1,977,799	-	599,441	184,125	(7,108)	2,754,257
Финансовые доходы						2,048,461
Финансовые расходы						(1,320,745)
Доля в результатах ассоциированных компаний						272,012
Прибыль до налогообложения, МСФО						3,753,985

⁽¹⁾ Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам, и прочим финансовым активам и резерва под обесценение нефинансовых активов, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по претензиям и искам, резерва по налогам и прочим резервам).

⁽²⁾ Прочие операционные доходы/(расходы), нетто включают прочие операционные доходы и расходы, раскрытые в Примечании 28, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по претензиям и искам.

Анализ риска концентрации выручки в 2024 и 2023 гг. приведен в таблицах ниже:

	2024				Итого
	Промышлен- ные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие	
Выручка по крупным клиентам					
Итого выручка,	18,544,844	2,176,447	47,450,796	50,234	68,222,321
в том числе:					
Клиент 1	423,093	-	25,787,655	-	26,210,748
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	18,121,751	2,176,447	21,663,141	50,234	42,011,573

33 Информация по сегментам (продолжение)

	2023				
	Промышлен- ные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие	Итого
Выручка по крупным клиентам					
Итого выручка,	11,584,914	-	22,423,673	162,712	34,171,299
в том числе:					
Клиент 1	-	-	5,377,652	-	5,377,652
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	11,584,914	-	17,046,021	162,712	28,793,647

Дочерние предприятия Группы осуществляют торговую и коммерческую деятельность в странах СНГ, а также в европейских и азиатских странах, которую руководство оценивает по местоположению (стране) внешних покупателей продуктов и услуг на основании учетных записей, использованных для подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО:

	Консолидированная выручка		Внеоборотные активы*	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Итого выручка/ внеоборотные активы	68,222,321	34,171,299	15,340,312	9,504,126
в том числе:				
Россия	66,983,206	33,186,511	15,192,855	9,367,404
Беларусь	363,718	405,757	147,457	136,722
Туркменистан	324,913	17,899	-	-
Иран	299,956	578	-	-
Казахстан	111,570	211,014	-	-
Прочее	138,958	349,540	-	-

* Внеоборотные активы включают в себя гудвил, прочие нематериальные активы, основные средства, активы в форме права пользования.

34 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночным риском (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитным риском и риском ликвидности. В целом система управления рисками Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Управление рисками осуществляется финансовым отделом Группы. Финансовый отдел Группы определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

(а) Рыночный риск**(i) Валютный риск**

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном с долларами США, евро и китайскими юанями. Валютный риск возникает в результате будущих коммерческих операций, признанных активов и обязательств, а также инвестиций в международные операции.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. В данной таблице рассматривается чувствительность к изменению обменного курса иностранной валюты только тех финансовых инструментов, которые выражены в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия:

	31 декабря 2024			31 декабря 2023		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	598,622	(3,676,334)	(3,077,712)	53,622	(270,309)	(216,687)
Евро	409,365	(1,877,283)	(1,467,918)	814,911	(143,511)	671,400
Китайские юани	2,633,957	(1,747,054)	886,903	8,301,605	(23,428)	8,278,177

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы курс российского рубля вырос/снизился на 20% относительно доллара США, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 492,434 тыс. руб. выше/ниже (31 декабря 2023 г.: 34,670 тыс. руб. выше/ниже) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы курс российского рубля вырос/снизился на 20% относительно евро, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 234,867 тыс. руб. выше/ниже (31 декабря 2023 г.: 107,424 тыс. руб. ниже/выше) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности, выраженных в евро.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы курс российского рубля вырос/снизился на 20% относительно китайского юаня, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 141,904 тыс. руб. ниже/выше (31 декабря 2023 г.: 1,324,508 тыс. руб. ниже/выше) в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков денежных средств на банковских счетах и остатков торговой кредиторской задолженности, выраженных в китайских юанях.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым отделом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

Выручка от продаж и потоки денежных средств от операционной деятельности не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением процентных ставок по полученным кредитам и займам (Примечание 16). Группа также выдает займы, в основном, связанным сторонам, процент по которым определяется на рыночной основе и позволяет покрыть затраты Группы на привлечение финансовых ресурсов.

Если бы на 31 декабря 2024 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год была бы на 13,967 тыс. руб. ниже/выше (31 декабря 2023 г.: 58,760 тыс. руб. ниже/выше) в основном в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2024 г. процентные ставки по выданным займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год была бы на 75,177 тыс. руб. выше/ниже (31 декабря 2023 г.: 126,787 тыс. руб. выше/ниже) за счет изменения процентных доходов.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)*(b) Кредитный риск*

Группа подвержена кредитному риску, который заключается в том, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения ею обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию на условиях кредита, и в результате других операций с контрагентами, приводящих к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами и банковскими депозитами. Максимальная сумма кредитного риска по финансовым активам и контрактным активам ограничена их балансовой стоимостью и представлена ниже:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные займы выданные (Примечание 11)	5,060,350	12,194,043
Краткосрочные займы выданные (Примечание 11)	2,021,612	516,962
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы (Примечания 11,15)	10,791,335	8,269,876
Задолженность от продажи акций дочернего предприятия связанной стороне (Примечание 11,31)	463,618	472,500
Контрактные активы	2,774,322	4,364,827
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	9,977,076	16,544,096
Итого балансовые риски	31,088,313	42,362,304
Итого максимальный кредитный риск до резерва под ОКУ	32,832,302	43,001,802

Максимальная сумма кредитного риска, возникающего в случае осуществления Группой выплат по финансовым гарантиям, выданным связанным сторонам (Примечание 31), на 31 декабря 2024 г. составила 9,937,344 тыс. руб.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Кредитные рейтинги соответствующих банков были рассмотрены для подтверждения приемлемого уровня кредитного риска.

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа оценила кредитный риск остатков на счетах в банках и пришла к выводу, что эффект влияния такого риска на финансовую отчетность незначителен.

На 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов составила 9,977,076 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 16,544,096 тыс. руб.).

Группа оценила кредитное качество остатков на счетах в банках на основе кредитных рейтингов долгосрочных банковских депозитов:

Агентство	Рейтинг	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКРА ⁽¹⁾	AAA	7,062,580	3,331,389
АКРА ⁽¹⁾	A- – A+	2,415,785	7,964,224
АКРА ⁽¹⁾	AA- – AA+	400,105	5,131,388
АКРА ⁽¹⁾	BBB-	43,709	54,833
Эксперт РА ⁽²⁾	BBB	33,619	20,167
Прочие	-	20,290	41,097
Итого денежные средства и их эквиваленты		9,976,088	16,543,098

⁽¹⁾ Национальное рейтинговое агентство АКРА.

⁽²⁾ Национальное рейтинговое агентство Эксперт РА.

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество заказчиков с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа определит ему соответствующие условия поставки товаров и платежей. Коммерческий отдел Группы осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных заказчиков Группы.

Большинство заказчиков Группы представляют собой крупные государственные компании, а также крупные негосударственные компании, кредитный риск которых оценивается как очень низкий. Тем не менее Группа подвержена риску неуплаты со стороны малых и средних компаний-покупателей. Чтобы минимизировать кредитный риск, Группа следит за платежеспособностью данных должников, анализируя дебиторскую задолженность по периоду просрочки и по типам покупателей, а также платежные истории должников. Кроме того, Группа анализирует макроэкономические факторы, которые влияют на платежеспособность покупателей и принимает во внимание информацию об экономической среде, в которой работают покупатели.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества задолженности торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов:

31 декабря 2024			
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы (займы выданные)
Валовая балансовая стоимость:	11,212,604	1,322,931	7,543,628
- непросроченная	7,432,867	631,819	7,543,628
- просроченная менее 60 дней	2,668,823	44,984	-
- просроченная от 61 до 180 дней	401,888	77,380	-
- просроченная от 181 до 365 дней	413,663	61,817	-
- просроченная свыше 365 дней	295,363	506,931	-
Резерв под ОКУ:	(567,681)	(713,217)	(458,666)
- непросроченная	(44,211)	(194,621)	(458,666)
- просроченная менее 60 дней	(16,602)	(10,967)	-
- просроченная от 61 до 180 дней	(62,829)	(357)	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(222,674)	(12,947)	-
- просроченная свыше 365 дней	(221,365)	(494,325)	-
Итого	10,644,923	609,714	7,084,962

31 декабря 2023			
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы (займы выданные)
Валовая балансовая стоимость:	8,360,284	1,015,705	12,711,005
- непросроченная	6,190,655	553,184	12,711,005
- просроченная менее 60 дней	1,502,620	11,257	-
- просроченная от 61 до 180 дней	233,777	6,629	-
- просроченная от 181 до 365 дней	164,531	426,926	-
- просроченная свыше 365 дней	268,701	17,709	-
Резерв под ОКУ:	(183,555)	(450,373)	-
- непросроченная	(8,592)	(15,427)	-
- просроченная менее 60 дней	(17,272)	-	-
- просроченная от 61 до 180 дней	(2,976)	-	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(58,386)	(426,417)	-
- просроченная свыше 365 дней	(96,329)	(8,529)	-
Итого	8,176,729	565,332	12,711,005

На 31 декабря 2024 г. был создан резерв под ОКУ по контрактным активам на сумму 4,425 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 5,570 тыс. руб.). На 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость контрактных активов за вычетом резерва под ОКУ составляет 2,774,322 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 4,364,827 тыс. руб.).

Концентрация кредитного риска

Дата	Число контрагентов с совокупными остатками дебиторской задолженности в сумме свыше 50,000 тыс. руб.	Общая совокупная сумма этих остатков	% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности
На 31 декабря 2024 г.	31	9,662,540	86%
На 31 декабря 2023 г.	25	7,448,205	85%

Денежные средства от данных контрагентов собираются в соответствии с оговоренными в договоре сроками в течение отчетного, а также последующих периодов. Руководство не ожидает каких-либо потерь от невыполнения обязательств этими контрагентами.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Финансовый отдел Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и принципы политики управления риском. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие обязательства Группы, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о контрактных датах погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2024 и 2023 гг. в отношении ожидаемых потоков денежных средств:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигационные займы*	6,520,204	4,375,762	457,500	3,109,047	-
Банковские кредиты*	5,125,288	5,570,945	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	13,882,110	13,882,110	-	-	-
Обязательства по аренде*	255,054	92,651	92,231	130,863	10,548
Прочая финансовая кредиторская задолженность*	4,221,304	2,878,114	113,612	1,378,306	-

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигационные займы*	3,585,389	994,265	3,354,082	-	-
Банковские кредиты*	5,880,254	2,227,115	4,221,802	660,999	-
Займы от связанных сторон*	1,500	203	1,508	-	-
Торговая кредиторская задолженность	7,397,648	7,397,648	-	-	-
Обязательства по аренде*	216,857	64,814	56,611	157,160	10,310
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2,269,354	2,269,354	-	-	-

* Так как суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая будущие проценты, они не будут соответствовать суммам кредитов и займов и суммам обязательств по аренде, раскрытым в отчете о финансовом положении. Период обращения облигационного займа 1 раскрыт исходя из даты погашения в октябре 2025 г. (Примечание 16).

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

На 31 декабря 2024 г. Группа выступала поручителем по кредитам связанных сторон. Максимальная недисконтированная сумма выплат в течение 12 месяцев после 31 декабря 2024 г. может составить 9,937,344 тыс. руб. Группа должна будет произвести платежи по данным гарантиям только в случае невыполнения соответствующими должниками своих платежных обязательств. На 31 декабря 2024 г. Группа признала справедливую стоимость обязательств по указанным финансовым гарантиям в размере 229,752 тыс. руб.

Группа активно расширяет свою деятельность путем привлечения внешнего финансирования. Группа пользуется кредитными линиями крупных российских банков и займами, полученными от связанных сторон. Компании Группы входят в Группу ГМС (Примечание 1) и могут использовать кредитные лимиты, выданные на Группу ГМС в целом. Наличие открытых кредитных линий, а также долгосрочных кредитов и займов дает Группе возможность уравновешивать кредитный портфель и снижать риск неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

В течение отчетного периода Группа не превышала кредитные лимиты банков. Руководство Группы не предполагает наличия каких-либо кредитных рисков, которые могли бы возникнуть в результате финансовых операций (а также какой-либо угрозы прекращения операций) этих банков.

Коэффициент ликвидности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в той степени, в которой это возможно, поддержание достаточного уровня ликвидности для своевременного урегулирования Группой своих обязательств, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Коэффициент ликвидности	0.82	0.93
Оборотные активы	42,947,259	45,314,523
Краткосрочные обязательства	52,065,388	48,848,178

Для управления целевым коэффициентом ликвидности Группа переводит свои краткосрочные кредиты и займы в категорию долгосрочных.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также снижения стоимости капитала.

Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения долга.

Группа применяет политику обеспечения устойчивого уровня капитала, что позволяет ей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечивать будущее развитие бизнеса. Группа стремится к поддержанию баланса между потенциальным увеличением выручки, которое может быть достигнуто при более высоком уровне заимствований, и теми преимуществами и безопасностью, которые обеспечиваются устойчивым уровнем собственного капитала.

Группа контролирует капитал путем расчета соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг включает все долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, а также обязательства по аренде, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал рассчитывается как сумма собственного капитала, приходящегося на долю акционеров Компании, и доли неконтролирующих акционеров в консолидированном отчете о финансовом положении.

По состоянию на конец отчетного периода соотношение заемных и собственных средств было следующим:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные кредиты и займы	2,975,133	7,338,214
Краткосрочные кредиты и займы	8,670,359	2,128,929
Обязательства по аренде	255,054	216,857
Итого долг	11,900,546	9,684,000
Денежные средства и их эквиваленты	(9,977,076)	(16,544,096)
Чистый долг	1,923,470	(6,860,096)
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании	1,262,242	4,001,951
Неконтролирующие доли участия	3,208,099	5,127,399
Итого капитал	4,470,341	9,129,350
Соотношение заемных и собственных средств	43%	(75%)

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – в которых все используемые значительные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности и займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на котировочных рыночных ценах (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости). На 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость облигаций была на 696,963 тыс. руб. ниже их балансовой стоимости (31 декабря 2023 г.: справедливая стоимость облигаций была на 159,834 тыс. руб. ниже их балансовой стоимости). Справедливая стоимость кредитов и займов основывается на исходных данных Уровня 3. На 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость кредитов и займов была на 66,799 тыс. руб. ниже их балансовой стоимости (31 декабря 2023 г.: справедливая стоимость кредитов и займов была на 179,392 тыс. руб. ниже их балансовой стоимости). Балансовая стоимость прочих обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

36 Сверка обязательств от финансовой деятельности

Ниже представлено изменение обязательств от финансовой деятельности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	Кредиты и займы	Дивиденды в пользу акционеров Компании	Дивиденды в пользу владельцев неконтролирующих долей	Доходы будущих периодов по государ- ственным субсидиям	Обязатель- ства по аренде	Итого обяза- тельства от финансовой деятель- ности
На 1 января 2023 г.	14,198,109	16,750	213	93,000	194,220	14,502,292
Движение денежных средств:						
Привлечение/(погашение) кредитов и займов, нетто	(3,193,398)	-	-	-	-	(3,193,398)
Выплата процентов	(1,427,327)	-	-	-	(19,430)	(1,446,757)
Дивиденды, выплаченные в пользу акционеров Компании	-	(684,000)	-	-	-	(684,000)
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей (Примечание 1)	-	-	(1,981)	-	-	(1,981)
Поступления от государственных субсидий	-	-	-	2,762,861	-	2,762,861
Платежи по аренде	-	-	-	-	(67,296)	(67,296)
Движение неденежных статей:						
Процентные расходы (Примечание 30)	1,317,343	-	-	-	19,430	1,336,773
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	62,711	-	184	-	2,484	65,379
Прибыль по курсовым разницам по займам полученным, нетто (Примечание 30)	(33,635)	-	-	-	-	(33,635)
Дивиденды, объявленные в пользу акционеров Компании (Примечание 22)	-	674,000	-	-	-	674,000
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы в пользу владельцев неконтролирующих долей	-	-	2,273	-	-	2,273
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	-	-	1,059	-	5,718	6,777
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 9)	(1,457,757)	-	-	-	(1,034)	(1,458,791)
Амортизация государственных субсидий (Примечание 25)	-	-	-	(131,470)	-	(131,470)
Неденежные поступления	-	-	-	-	79,903	79,903
Прочее	1,097	-	-	-	2,862	3,959
На 31 декабря 2023 г.	9,467,143	6,750	1,748	2,724,391	216,857	12,416,889

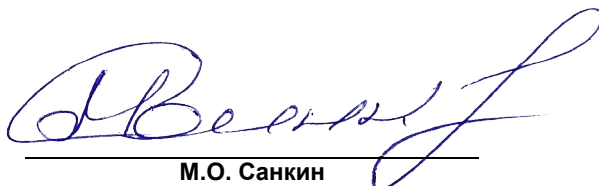
36 Сверка обязательств от финансовой деятельности (продолжение)

	Кредиты и займы	Дивиденды в пользу акционеров Компании	Дивиденды в пользу владельцев неконтролиру- ющих долей	Доходы будущих периодов по государ- ственным субсидиям	Обязатель- ства по аренде	Итого обяза- тельства от финансовой деятель- ности
На 1 января 2024 г.	9,467,143	6,750	1,748	2,724,391	216,857	12,416,889
Движение денежных средств:						
Привлечение/(погашение) кредитов и займов, нетто	2,154,819	-	-	-	-	2,154,819
Выплата процентов	(1,500,552)	-	-	-	(30,195)	(1,530,747)
Дивиденды, выплаченные в пользу акционеров Компании	-	(5,784,400)	-	-	-	(5,784,400)
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей (Примечание 1)	-	-	(1,384,175)	-	-	(1,384,175)
Поступления от государственных субсидий	-	-	-	4,531,039	-	4,531,039
Платежи по аренде	-	-	-	-	(73,792)	(73,792)
Движение неденежных статей:						
Процентные расходы (Примечание 30)	1,522,444	-	-	-	30,195	1,552,639
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	1,643	-	41	-	1,345	3,029
Дивиденды, объявленные акционерам Компании (Примечание 22)	-	6,109,406	-	-	-	6,109,406
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы в пользу владельцев неконтролирующих долей	-	-	1,798,482	-	-	1,798,482
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	-	-	-	31,310	1,071	32,381
Амортизация государственных субсидий (Примечание 25)	-	-	-	(2,176,318)	-	(2,176,318)
Неденежные поступления	-	-	-	-	106,526	106,526
Прочее	(5)	(6,750)	(307)	-	3,047	(4,015)
На 31 декабря 2024 г.	11,645,492	325,006	415,789	5,110,422	255,054	17,751,763

37 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло никаких событий, которые бы требовали специальных пояснений или корректировок в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2025 г.



М.О. Санкин
Управляющий директор