

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и
аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 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	26
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	27
6	Основные средства	29
7	Прочие нематериальные активы	30
8	Гудвил	31
9	Приобретение предприятий Группы в рамках сделок под общим контролем	31
10	Инвестиции в ассоциированные компании	33
11	Займы выданные и прочие финансовые активы	33
12	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	34
13	Денежные средства и их эквиваленты	34
14	Запасы	35
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	35
16	Кредиты и займы	36
17	Обязательства по пенсионным выплатам	37
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	39
19	Обязательства по прочим налогам и сборам	39
20	Прочие долгосрочные обязательства	39
21	Оценочные обязательства	39
22	Уставный капитал и прочие статьи капитала	40
23	Налог на прибыль	41
24	Выручка, контрактные активы и обязательства	43
25	Себестоимость реализации	43
26	Коммерческие и транспортные расходы	44
27	Общие и административные расходы	44
28	Прочие операционные расходы, нетто	44
29	Финансовые доходы	44
30	Финансовые расходы	45
31	Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами	45
32	Условные и договорные обязательства	47
33	Информация по сегментам	48
34	Управление финансовыми рисками	51
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
36	Сверка обязательств от финансовой деятельности	57
37	События после отчетной даты	58

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 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 2025 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

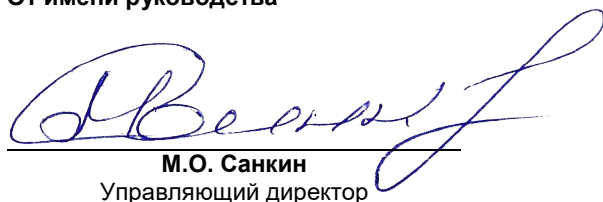
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований стандартов 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 стандартов 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 2025 года, была утверждена руководством Группы 29 апреля 2026 года.

От имени руководства



М.О. Санкин
Управляющий директор

Москва, Россия
29 апреля 2026 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» и его дочерних организаций («Группа»), которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года; а также
- примечания 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 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами 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» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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 со стандартом 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 2025 году Группа признала выручку по договорам на строительство в размере 34,208,061 тыс. руб., что составило 63% 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 стандарту 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 стандарта 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 2025 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2025 год и Отчет эмитента за 12 месяцев 2025 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 2025 год и Отчетом эмитента за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами 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 ее сообщения.



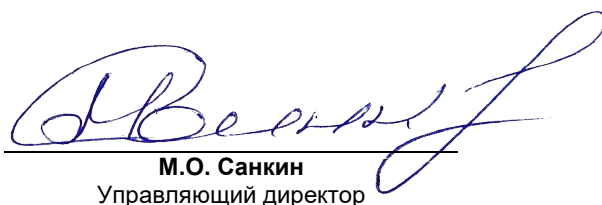
Киреенков Алексей Владимирович
(ОПНЗ № 21906100135)
Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 01.12.2025 г.

Москва, Россия
29 апреля 2026 года

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	20,218,178	13,767,122
Прочие нематериальные активы	7	480,074	421,879
Гудвил	8	903,870	903,870
Активы в форме права пользования	12	242,042	247,441
Инвестиции в ассоциированные компании	10	1,210,540	1,145,048
Займы выданные и прочие финансовые активы	11	2,494,758	5,340,037
Отложенные налоговые активы	23	213,867	319,036
Прочие долгосрочные активы		170,855	151,850
Итого внеоборотные активы		25,934,184	22,296,283
Оборотные активы			
Запасы	14	6,722,672	7,102,699
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	20,833,540	20,665,376
Контрактные активы	24,34	4,391,099	2,774,322
Займы выданные и прочие финансовые активы	11	4,022,339	2,288,230
Авансовые платежи по налогу на прибыль		163	139,556
Денежные средства и их эквиваленты	13	8,249,052	9,977,076
Итого оборотные активы		44,218,865	42,947,259
ИТОГО АКТИВЫ		70,153,049	65,243,542
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	317,000	317,000
Эмиссионный доход		623,993	623,993
Резерв по пересчету иностранных валют		(54,482)	(33,534)
Нераспределенная прибыль		3,089,622	354,783
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		3,976,133	1,262,242
Неконтролирующие доли участия		3,052,726	3,208,099
ИТОГО КАПИТАЛ		7,028,859	4,470,341
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	7,568,622	2,975,133
Отложенные налоговые обязательства	23	2,117,349	1,641,910
Оценочные обязательства	21	533,949	354,581
Обязательства по пенсионным выплатам	17	289,079	180,236
Обязательства по аренде	12	172,450	187,631
Прочие долгосрочные обязательства	20	3,813,525	3,368,322
Итого долгосрочные обязательства		14,494,974	8,707,813
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	25,622,872	25,078,354
Контрактные обязательства	24	9,199,557	14,424,500
Краткосрочные кредиты и займы	16	11,214,158	8,670,359
Оценочные обязательства	21	855,409	920,714
Обязательства по пенсионным выплатам	17	52,100	42,047
Обязательства по аренде	12	87,673	67,423
Текущие обязательства по налогу на прибыль		438,499	55,120
Обязательства по прочим налогам и сборам	19	1,158,948	2,806,871
Итого краткосрочные обязательства		48,629,216	52,065,388
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		63,124,190	60,773,201
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		70,153,049	65,243,542

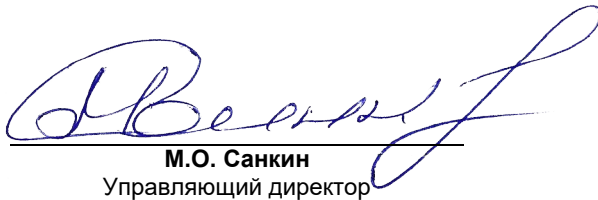
Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2026 г.


М.О. Санкин
 Управляющий директор

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2025	2024
Выручка	33	54,127,031	68,222,321
Себестоимость реализации	25	(40,949,822)	(54,701,055)
Валовая прибыль		13,177,209	13,521,266
Коммерческие и транспортные расходы	26	(1,740,171)	(1,610,033)
Общие и административные расходы	27	(5,453,711)	(5,710,530)
Прочие операционные расходы, нетто	28	(504,043)	(305,351)
Операционная прибыль		5,479,284	5,895,352
Финансовые доходы	29	2,377,301	3,430,239
Финансовые расходы	30	(2,421,397)	(1,564,194)
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	67,015	122,251
Прибыль до налогообложения		5,502,203	7,883,648
Расход по налогу на прибыль	23	(1,594,150)	(2,255,761)
Прибыль за год		3,908,053	5,627,887
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		3,300,104	4,226,789
Неконтролирующие доли участия		607,949	1,401,098
Прибыль за год		3,908,053	5,627,887
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Статьи, которые не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	17	(15,583)	30,385
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний	10	(761)	1,665
<i>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Разницы от пересчета валют		(42,350)	26,862
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(58,694)	58,912
Итого совокупный доход за год		3,849,359	5,686,799
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		3,269,666	4,260,735
Неконтролирующие доли участия		579,693	1,426,064
Итого совокупный доход за год		3,849,359	5,686,799

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2026 г.



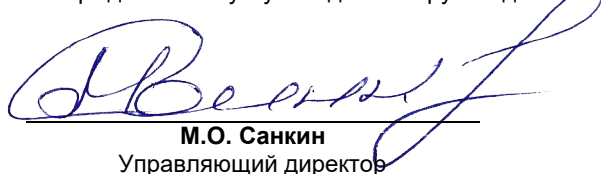
М.О. Санкин
Управляющий директор

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5,502,203	7,883,648
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	25-28	813,979	649,212
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	28	(84,012)	(4,595)
Финансовые доходы	29	(2,377,301)	(3,430,239)
Финансовые расходы	30	2,421,397	1,564,194
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	17	126,437	35,551
Изменение оценочного обязательства по гарантийным обязательствам	25	199,843	296,336
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и изменение резерва под обесценение нефинансовых активов	27	(64,077)	1,045,614
Изменение резерва по запасам	25	138,902	121,425
Изменение оценочного обязательства по претензиям и искам	28	315,112	265,468
Изменение оценочного обязательства по налоговым рискам, кроме налога на прибыль	27	-	45,109
Изменение резерва по обременительным договорам	25	(101,329)	(53,861)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам, нетто	28	79,942	(40,899)
Долю в результатах ассоциированных компаний	10	(67,015)	(122,251)
Доход от государственных субсидий, связанных с финансированием расходов	25	(1,610,200)	(2,169,670)
Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов	25	(13,014)	(6,648)
Прочие корректировки		(132,921)	23,053
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		5,147,946	6,101,447
Уменьшение/(увеличение) запасов		192,092	(1,450,045)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(443,956)	(1,480,613)
(Увеличение)/уменьшение контрактных активов		(1,624,865)	1,591,650
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		1,418,154	6,929,133
Уменьшение контрактных обязательств		(5,224,943)	(15,304,469)
(Уменьшение)/увеличение обязательств по прочим налогам и сборам		(1,160,938)	1,470,210
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1,696,510)	(2,142,687)
Налог на прибыль уплаченный		(858,133)	(1,848,943)
Проценты уплаченные		(2,238,521)	(1,530,747)
Проценты полученные		1,180,630	1,413,512
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(3,612,534)	(4,108,865)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения выданных займов АО «Группа ГМС»		-	11,309,098
Поступления от погашения займов, выданных связанным сторонам	10	741,200	18,022,157
Предоставление займов АО «Группа ГМС»		-	(9,917,000)
Предоставление займов связанным сторонам		(9,916,800)	(16,119,184)
Предоставление прочих займов		(316)	(2,048)
Проценты, полученные от займов выданных		1,153,398	1,751,470
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов, без НДС		50,757	112,497
Приобретение основных средств, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)		(7,023,088)	(5,432,771)
Приобретение нематериальных активов, без НДС (за исключением НДС, включаемого в стоимость активов)		(168,521)	(198,010)
Приобретение прочих внеоборотных активов		(3,097)	(96,893)
Дивиденды полученные	31	762	29,648
Поступление от погашения дебиторской задолженности АО «Группа ГМС» от продажи акций дочернего предприятия		472,500	-
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочернего предприятия и инвестиции в ассоциированную компанию	9	-	(1,410,071)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(4,693,205)	(1,951,107)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение кредитов		(4,998,209)	(3,692,477)
Погашение займов от связанных сторон		(696,542)	-
Привлечение кредитов		10,191,558	5,847,296
Привлечение займов от связанных сторон		2,614,000	-
Погашение основной суммы обязательства по аренде	12	(65,455)	(73,792)
Поступления от государственных субсидий	36	795,710	4,531,039
Приобретение неконтролирующих долей участия	22	-	(438,896)
Прочие операции с компаниями под общим контролем	31	(445,980)	-
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей	1	(367,594)	(1,384,175)
Дивиденды, выплаченные в пользу акционеров Компании	18,22	(70,000)	(5,784,400)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности		6,957,488	(995,405)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1,348,251)	(7,055,377)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(379,773)	488,357
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9,977,076	16,544,096
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		8,249,052	9,977,076

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2026 г.

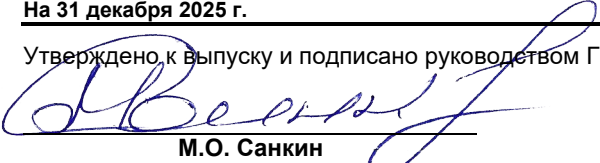

М.О. Санкин
Управляющий директор

Прилагаемые примечания на страницах с 11 по 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании								
	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2024 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)
Выданные финансовые гарантии и прочие операции с компаниями под общим контролем, за вычетом налога на прибыль	31	-	-	-	(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
Прибыль за год		-	-	-	3,300,104	3,300,104	607,949	3,908,053
Прочий совокупный убыток								
Переоценка пенсионных обязательств		-	-	-	(8,729)	(8,729)	(6,854)	(15,583)
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний	10	-	-	-	(761)	(761)	-	(761)
Разницы от пересчета валют		-	-	(20,948)	-	(20,948)	(21,402)	(42,350)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	(20,948)	3,290,614	3,269,666	579,693	3,849,359
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы в пользу владельцев неконтролирующих долей		-	-	-	-	-	(735,680)	(735,680)
Дивиденды, объявленные в пользу акционеров	22	-	-	-	(181)	(181)	-	(181)
Выданные финансовые гарантии и прочие операции с компаниями под общим контролем, за вычетом налога на прибыль	31	-	-	-	(555,276)	(555,276)	-	(555,276)
Прочее		-	-	-	(318)	(318)	614	296
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале		-	-	-	(555,775)	(555,775)	(735,066)	(1,290,841)
На 31 декабря 2025 г.		317,000	623,993	(54,482)	3,089,622	3,976,133	3,052,726	7,028,859

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2026 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 2025 и 2024 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 2025 и 2024 гг. АО «Группа ГМС» принадлежало кипрской компании H.M.S. Technologies Ltd. Компания H.M.S. Technologies Ltd. является контролируемой иностранной компанией в соответствии с Федеральным законом № 376-ФЗ от 24 ноября 2014 г., а ее бенефициарами являются граждане Российской Федерации. На 31 декабря 2025 и 2024 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» были переданы во временное управление Федерального агентства по управлению государственным имуществом (далее – «Росимущество»). Указом Президента Российской Федерации № 577 от 20 августа 2025 г. временное управление в отношении всех организаций Группы ГМС прекращено.

В соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации № 324-рп от 20 августа 2025 г. в рамках создания и последующего развития национальной платформы для реализации проектов СПГ, газохимии и газопереработки совместно с АО «РусГазДобыча» на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа ГМС находится в стадии реструктуризации и смены контролирующего акционера (см. также Примечание 37).

Основными видами деятельности Группы 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 2025 и 2024 гг. в Группу входили следующие основные дочерние предприятия:

	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Эффективный процент участия, удерживаемый Группой на 31 декабря, %	
			2025	2024
АО «Казанькомпрессормаш»	Производство компрессоров	Россия	82.06%	82.06%
АО «Димитровградхиммаш»	Производство насосов и нефтегазового оборудования	Россия	51.00%	51.00%
АО «Сибнефтемаш»	Производство нефтегазового оборудования	Россия	80.93%	80.93%
ОАО «Завод Промбурвод»	Производство насосов	Беларусь	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 «Казаньком- прессормаш»	АО «Димитров- градхиммаш»	АО «Сибнеф- темаш»	ОАО «Завод Промбурвод»	Прочие*
На 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2025 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	319,976	328,716	(44,854)	2,674	1,437
Накопленные неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	1,348,464	1,476,767	77,735	216,059	(66,299)
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей	123,904	243,542	-	148	-
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	-

* Прочие дочерние предприятия с незначительными для Группы неконтролирующими долями участия.

Ниже отражена информация о финансовом положении указанных дочерних предприятий на 31 декабря 2025 и 2024 гг. до применения внутригрупповых элиминаций и консолидационных корректировок, включая гудвил от приобретения:

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
Остаток на 31 декабря 2025 г.				
АО «Казанькомпрессормаш»	23,060,638	19,772,945	(28,423,308)	(5,302,382)
АО «Димитровградхиммаш»	4,379,848	1,422,627	(2,490,908)	(297,757)
АО «Сибнефтемаш»	1,501,779	1,519,630	(2,701,713)	(39,697)
ОАО «Завод Промбурвод»	375,985	138,488	(70,058)	-
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)	-

Ниже отражена информация по данным дочерним предприятиям о результатах деятельности и движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., до применения внутригрупповых элиминаций:

	АО «Казаньком- прессормаш»	АО «Димитров- градхиммаш»	АО «Сибнеф- темаш»	ОАО «Завод Промбурвод»
За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.				
Выручка	29,926,142	4,532,934	2,352,051	634,600
Прибыль/(убыток)	1,784,044	670,849	(318,785)	5,500
Итого совокупный доход/(убыток)*	1,780,327	658,339	(318,547)	(38,524)
Чистый денежный приток/(отток) от операционной деятельности	(1,899,867)	251,837	(936,429)	57,976
Чистый денежный отток от инвестиционной деятельности	(3,041,872)	(586,400)	(108,310)	(21,786)
Чистый денежный приток/(отток) от финансовой деятельности	4,187,359	(245,354)	941,475	(23,149)
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

* 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 предприятия 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 2025 г., подготовлена согласно стандартам 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 2025 г. краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 4,410,351 тыс. руб. После отчетной даты Группа получила согласие банка о неприменении им прав на досрочное истребование задолженности по долгосрочным кредитам в размере 386,390 тыс. руб., которые на 31 декабря 2025 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. После отчетной даты для финансирования текущей операционной деятельности Компания разместила облигации на сумму 4 млрд руб. (Примечание 37). Кроме того, долгосрочные займы, выданные компаниям под общим контролем, которые на 31 декабря 2025 г. составляли 2,409,523 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.

Группа также обоснованно полагает, что в связи со сделкой, описанной в Примечании 37, кредиторы Группы не станут предъявлять требования о немедленном погашении кредитов, несмотря на такое право по условиям кредитных соглашений на основании пунктов о «потере контроля» акционерами Группы.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 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 (b) 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 получат 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 со стандартом МСФО (IFRS) 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прибылей 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.

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 2025 и 2024 гг. основные обменные курсы, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составляли:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024	Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря	
			2025	2024
1 доллар США к 1 российскому рублю	78.2267	101.6797	83.2108	92.6567
1 евро к 1 российскому рублю	92.0938	106.1028	94.0522	100.2801
1 китайский юань к 1 российскому рублю	11.1592	13.4272	11.5273	12.7524
1 белорусский рубль к 1 российскому рублю	26.9496	29.6434	27.1696	28.5119

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, в основном включают проектную документацию, затраты на разработки и патенты, программное обеспечение. Нематериальные активы имеют определенный срок полезной службы и оцениваются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на исследования и разработки. Затраты на исследования списываются на расходы в момент их возникновения. Затраты на разработку по каждому отдельному проекту признаются как нематериальный актив, если Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую возможность завершения разработки нематериального актива и доведение его до состояния, когда этот актив пригоден для использования или продажи;
- намерение завершить разработки нематериального актива и использовать или продать его;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;
- высокую вероятность поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие достаточных ресурсов, необходимых для завершения процесса разработки нематериального актива;
- затраты, относящиеся к нематериальному активу на этапе его разработки, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве нематериального актива, активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Актив начинает амортизироваться, когда разработка завершена и актив пригоден для использования. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод и отражается в себестоимости продаж.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. 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

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат 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 характеристик денежных потоков. Если гибридный договор включает основной договор, который является финансовым активом, то требования классификации применяются ко всему гибриднему 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 кредитруется 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 необоротные 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 (b) 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства, которые не являются (а) условным возмещением покупателя при объединении бизнеса, (b) 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.

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 со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; и
 - первоначально признанной суммы за вычетом, если применимо, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства. Оценочные обязательства начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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. Оценочные обязательства признаются 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 и иным длящимся 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, заверченной 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 оценочных обязательств 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 2025 г., Группа признала выручку по таким контрактам в размере 34,208,061 тыс. руб. (2024 г.: 51,127,972 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.

(б) Оценочные обязательства 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).

(с) Оценка обесценения основных средств и гудвила

На 31 декабря 2025 г. 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, содержащей гудвил. По результатам проведенного анализа признаков обесценения выявлено не было.

Возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры», содержащей гудвил, была определена исходя из расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовался прогноз движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и планов на период 10 лет. При подготовке бюджетов и планов 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).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)*(d) Операции со связанными сторонами*

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Согласно стандарту МСФО (IFRS) 9 первоначальное признание финансовых инструментов производится на основании их справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки (Примечание 31).

(e) Налоговое законодательство

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

(f) Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно использование соответствующего налогового возмещения. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, использование которого вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Указанные ниже поправки к стандарту стали обязательными с 1 января 2025 г., но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

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

Новые стандарты, поправки и разъяснения. Следующие новые стандарты и изменения к действующим стандартам являются обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 г. или после этой даты, которые Группа не применяет досрочно:

Стандарты, поправки и разъяснения	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, Классификация и оценка финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО (поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7)	1 января 2026 г.
Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»	1 января 2027 г.
Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21, Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности	1 января 2027 г.
Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия	дата будет определена Советом по МСФО

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменяющий положения стандарта МСФО (IAS) 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 стандарта МСФО (IFRS) 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 2024 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
Поступления	-	480,578	792,565	31,093	215,720	5,612,856	7,132,812
Перемещения	-	240,234	228,444	-	2,853	(471,531)	-
Выбытия	(7,136)	(83,809)	(23,494)	(18,140)	(32,213)	(138)	(164,930)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(12,021)	(13,456)	(1,839)	(2,705)	(40)	(30,061)
На 31 декабря 2025 г.	1,383,480	5,947,904	6,747,619	208,768	998,745	11,644,655	26,931,171
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2024 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)
Исключение при выбытии	7,136	33,603	23,232	17,204	31,413	-	112,588
Амортизация	-	(160,108)	(319,156)	(14,314)	(123,491)	-	(617,069)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	4,843	10,358	910	1,605	-	17,716
На 31 декабря 2025 г.	-	(2,429,753)	(3,704,188)	(76,725)	(502,327)	-	(6,712,993)
Балансовая стоимость							
Балансовая стоимость на 1 января 2024 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
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	1,383,480	3,518,151	3,043,431	132,043	496,418	11,644,655	20,218,178

На 31 декабря 2025 г. незавершенное строительство включает авансы на капитальные затраты на общую сумму 1,029,458 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 2,909,459 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., затраты Группы по кредитам и займам в сумме 604,530 тыс. руб. были капитализированы в состав основных средств по средневзвешенной процентной ставке 18.82% (2024 г.: не капитализировались).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 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 2024 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
Поступления*	112,013	77,250	-	9,354	198,617
Выбытия	(30,707)	(44,266)	-	(6,001)	(80,974)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(351)	-	-	(351)
На 31 декабря 2025 г.	390,380	200,880	43,396	20,059	654,715
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 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)
Исключение при выбытии	707	44,266	-	6,001	50,974
Амортизация	(57,974)	(45,945)	(2,168)	(4,078)	(110,165)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	94	-	-	94
На 31 декабря 2025 г.	(70,990)	(61,372)	(33,724)	(8,555)	(174,641)
Балансовая стоимость					
Балансовая стоимость на 1 января 2024 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
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	319,390	139,508	9,672	11,504	480,074

* 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 2025 и 2024 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.

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.

Ожидаемый темп роста выручки ГЕ «Компрессоры» составил до 10-13% в течение прогнозного периода. Данный показатель обусловлен как историческими темпами роста выручки, так и стратегией Группы по увеличению объемов производства оборудования для проектов СПГ, газохимии и газопереработки.

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

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Прогнозный период	10 лет	10 лет
Темпы роста по истечении прогнозного периода	4.0%	4.0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	19.7%	21.5%

На основании результатов данного расчета Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения гудвила на 31 декабря 2025 и 2024 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты.

9 Приобретение 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.

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

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» 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.

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
Авансовые платежи 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 оценочные обязательства	(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 оценочные обязательства	(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
в том числе:	
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

10 Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. инвестиции Группы в ассоциированные компании включали:

Наименование ассоциированной компании	Страна регистрации	Основная деятельность	Эффективный процент владения, удерживаемый Группой, %	
			31 декабря 2025	31 декабря 2024
ООО «УК «Группа ГМС»	Россия	Услуги управления	33.8%	33.8%
ПАО «Гипротюменнефтегаз»	Россия	Услуги проектирования	30.6%	30.6%

Движение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлено ниже:

	2025	2024
Балансовая стоимость на 1 января	1,145,048	-
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний после налогообложения	67,015	122,251
Дивиденды	(762)	(3,058)
Переоценка пенсионных обязательств	(761)	1,665
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
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,210,540	1,145,048

Финансовая информация ассоциированных компаний представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль после налогообложения
На 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату	6,735,955	(2,835,464)	7,102,947	229,601
На 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату	6,264,413	(2,563,747)	5,558,337	379,725

11 Займы выданные и прочие финансовые активы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 31)	2,409,523	5,054,493
Займы, выданные третьим лицам, по амортизируемой стоимости	394,882	459,234
Резерв под ОКУ по долгосрочным займам выданным	(393,517)	(453,377)
Дебиторская задолженность от продажи акций дочернего предприятия связанной стороне (Примечание 31)	-	200,000
Вложения в акции связанных сторон Компании – компаний Группы ГМС	83,070	79,050
Прочие финансовые активы	800	637
Итого долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы	2,494,758	5,340,037

Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 31)	3,830,076	2,013,255
Займы, выданные третьим лицам, по амортизируемой стоимости	18,131	13,646
Резерв под ОКУ по краткосрочным займам выданным	(4,591)	(5,289)
Дебиторская задолженность от продажи акций дочернего предприятия связанной стороне (Примечание 31)	-	263,618
Банковские депозиты	178,723	3,000
Итого краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы	4,022,339	2,288,230

По состоянию на 31 декабря 2025 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 КС БР+4.40% до КС БР+4.50% («КС БР» – ключевая ставка Банка России).

12 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

	Земля	Здания	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 г.	2,268	334,283	1,201	337,752
Поступления	-	40,000	-	40,000
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	1,557	-	-	1,557
Модификация договоров аренды	466	66,135	-	66,601
Выбытия	-	(1,308)	-	(1,308)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	5,567	(15)	5,552
На 31 декабря 2024 г.	4,291	444,677	1,186	450,154
Поступления	1,384	66,135	1,884	69,403
Модификация договоров аренды	(1,069)	9,147	(23)	8,055
Выбытия	-	(296)	-	(296)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(52,275)	(237)	(52,512)
На 31 декабря 2025 г.	4,606	467,388	2,810	474,804
Накопленная амортизация				
На 1 января 2024 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)
Исключение при выбытии	-	296	-	296
Амортизация	(206)	(86,292)	(247)	(86,745)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	56,204	196	56,400
На 31 декабря 2025 г.	(1,055)	(230,784)	(923)	(232,762)
Балансовая стоимость				
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	2,158	212,848	676	215,682
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	3,442	243,685	314	247,441
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	3,551	236,604	1,887	242,042

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости преимущественно с использованием процентных ставок привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью на общую сумму 48,568 тыс. руб. (2024 г.: 56,994 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 2025 г., общий отток денежных средств по договорам аренды, признанным в качестве активов в форме права пользования, составил 97,168 тыс. руб., в том числе 31,713 тыс. руб. были включены в уплаченные проценты (2024 г.: 103,987 тыс. руб., в том числе 30,195 тыс. руб. были включены в уплаченные проценты).

13 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства в кассе	655	988
Денежные средства на счетах в банках в российских рублях	2,936,451	2,753,246
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	261,986	2,574,860
Банковские депозиты в российских рублях	5,049,171	4,647,318
Прочие эквиваленты денежных средств	789	664
Итого денежные средства и их эквиваленты	8,249,052	9,977,076

14 Запасы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Сырье и материалы	3,321,757	3,493,117
Незавершенное производство	2,559,407	2,196,502
Готовая продукция и товары для перепродажи	841,508	1,413,080
Итого запасы	6,722,672	7,102,699

На 31 декабря 2025 г. запасы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 663,608 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 525,452 тыс. руб.).

На 31 декабря 2025 г. запасы в размере 81,711 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 89,878 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 2025	31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	13,998,968	11,212,604
Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	(390,247)	(567,681)
Прочая дебиторская задолженность	765,444	858,992
Резерв под ОКУ по прочей дебиторской задолженности	(531,896)	(713,217)
Финансовые активы, нетто	13,842,269	10,790,698
Авансы и предоплаты поставщикам и подрядчикам	6,676,423	9,619,141
Резерв под обесценение авансов выданных	(924,977)	(900,705)
НДС к получению	972,963	1,071,097
Предоплаты по прочим налогам	266,862	85,145
Нефинансовые активы, нетто	6,991,271	9,874,678
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	20,833,540	20,665,376

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 дебиторской задолженности	Резерв под обесценение нефинансовых активов
На 1 января 2024 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)
Курсовые разницы	7,613	56,789	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	112	38	-
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 9)	25,018	1,063	471
На 31 декабря 2024 г.	567,681	713,217	900,705
(Уменьшение)/увеличение резерва, нетто	(128,080)	(3,152)	59,067
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(33,651)	(22,832)	(34,795)
Курсовые разницы	(15,434)	(155,265)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(269)	(72)	-
На 31 декабря 2025 г.	390,247	531,896	924,977

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 2025	31 декабря 2024
Российские рубли	12,030,240	10,488,959
Евро	1,189,333	22,606
Китайские юани	332,086	219,767
Доллары США	255,412	34,743
Белорусские рубли	35,112	22,342
Прочие валюты	86	2,281
Итого финансовые активы, нетто	13,842,269	10,790,698

16 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные необеспеченные кредиты и займы:				
		от КС БР+3.00%		
Необеспеченные кредиты	Российские рубли	до КС БР+3.75%	686,390	1,355,167
Необеспеченные кредиты	Российские рубли	17.00%	316,667	3,722,448
Облигационный заем 4	Российские рубли	КС БР+4.00%	4,974,969	-
Облигационный заем 5	Российские рубли	КС БР+3.25%	2,990,754	-
Облигационный заем 3	Российские рубли	15.25%	2,986,202	2,975,133
Облигационный заем 6	Российские рубли	17.00%	974,999	-
Облигационный заем 1	Российские рубли	16.00%	462,607	493,830
Облигационный заем 2	Российские рубли	12.00%	-	2,991,783
			13,392,588	11,538,361
За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов			(5,823,966)	(8,563,228)
Итого долгосрочные кредиты и займы			7,568,622	2,975,133
Краткосрочные обеспеченные кредиты:				
Обеспеченные кредиты	Белорусские рубли	6.50%	16,170	41,501
			16,170	41,501
Краткосрочные необеспеченные кредиты и займы:				
Необеспеченные банковские кредиты	Российские рубли	от 16.65% до 16.77%	3,405,781	-
Необеспеченные заемные средства от связанных сторон	Российские рубли	от КС БР+5.00% до КС БР+5.20%	1,917,458	-
			5,323,239	-
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов			5,823,966	8,563,228
Проценты по кредитам и займам			50,783	65,630
Итого краткосрочные кредиты и займы			11,214,158	8,670,359

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Российские рубли	18,766,521	11,603,809
Белорусские рубли	16,259	41,683
Итого кредиты и займы	18,782,780	11,645,492

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 полугодичной выплатой купонного дохода. На 31 декабря 2024 г. Компания досрочно выкупила часть обязательств по облигационному займу номиналом 2,506,170 тыс. руб. Купонная ставка в размере 16.00% была установлена в сентябре 2025 г. Последующая купонная ставка будет определена в сентябре 2026 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. В декабре 2025 г. облигационный заем был погашен.

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.

Облигационный заем 4. В июне 2025 г. Компания выпустила облигации на сумму 5 млрд руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через полтора года и ежемесячной выплатой купонного дохода. Для первых восемнадцати купонных периодов была установлена переменная купонная ставка КС БР+4.00%.

Облигационный заем 5 и 6. В июле 2025 г. Компания разместила два выпуска биржевых облигаций в совокупности на 4 млрд руб. Первый выпуск был размещен в объеме 3 млрд руб. с переменной купонной ставкой КС БР+3.25%. Второй выпуск был размещен в объеме 1 млрд руб. с фиксированной купонной ставкой 17.00%. Купонный период по обоим выпускам – 30 дней. Указанные купонные ставки были определены для первых двадцати четырех купонных периодов. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 2 года.

Заложенные активы. По состоянию на 31 декабря 2025 г. общая сумма запасов Группы, переданных в залог, составила 81,711 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 89,878 тыс. руб.).

16 Кредиты и займы (продолжение)

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 2025 г. Группой не были нарушены условия кредитных договоров, за исключением нарушения установленного лимита участия в судебных спорах по отдельному кредитному соглашению. На 31 декабря 2025 г. обязательства по данному кредитному соглашению в размере 386,390 тыс. руб. были представлены в составе текущей части долгосрочных кредитов и займов. После 31 декабря 2025 г., но до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности было получено согласие банка о неприменении им прав на досрочное истребование задолженности по кредиту («вейвер»).

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. В феврале 2025 г. 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 2025 и 2024 гг. использовались следующие допущения:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Ставка дисконтирования	14.3%	16.2%
Инфляция	5.7%	6.4%
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	6.8%	7.5%
Таблицы смертности	Российская Федерация, 2014	Российская Федерация, 2014

В составе прибылей и убытков были признаны следующие суммы:

	2025	2024
Стоимость услуг сотрудников	74,925	5,846
Стоимость текущих услуг сотрудников	12,133	12,982
Стоимость услуг прошлых лет и эффект от сокращения программы, нетто	62,792	(7,136)
Процентные расходы	36,011	26,455
Чистый актуарный убыток по прочим долгосрочным выплатам сотрудникам	15,501	3,250
Чистый расход по пенсионным обязательствам	126,437	35,551

17 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

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 2024 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)
<i>при изменении финансовых допущений*</i>	(35,560)	(18,922)	(54,482)
<i>по корректировкам на основе опыта</i>	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
Стоимость текущих услуг сотрудников	2,815	9,318	12,133
Процентные расходы	20,962	15,049	36,011
Стоимость услуг прошлых лет	62,792	-	62,792
Выплаты по пенсионному плану	(17,654)	(5,470)	(23,124)
Переоценка, в том числе:	15,583	15,501	31,084
<i>при изменении финансовых допущений*</i>	16,248	6,320	22,568
<i>по корректировкам на основе опыта</i>	(665)	9,181	8,516
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2025 г.	213,884	127,295	341,179

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

Анализ чувствительности суммы обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами при изменении основных допущений на 1.0% представлен ниже:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	(19,985)	22,619	(11,687)	13,200
Инфляция	17,504	(15,490)	10,040	(8,891)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	6,763	(6,148)	4,264	(3,885)

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 2025 и 2024 г. средневзвешенная продолжительность обязательства пенсионного плана с установленными выплатами составляла 6 лет.

Группа предполагает произвести отчисления приблизительно в размере 52,100 тыс. руб. по добровольным пенсионным программам в 2026 г.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Торговая кредиторская задолженность	17,038,348	13,882,110
Векселя к погашению, выданные связанной стороне (Примечание 31)	750,689	915,689
Задолженность по дивидендам перед АО «Группа ГМС» (Примечание 31)	-	70,000
Задолженность по дивидендам перед Росимуществом (Примечание 31)	255,187	255,006
Задолженность по дивидендам перед владельцами неконтролирующих долей	783,332	415,789
Обязательства по финансовым гарантиям, выданным связанным сторонам (Примечание 31)	329,067	229,752
Прочая кредиторская задолженность	722,627	1,221,630
Финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	19,879,250	16,989,976
Авансы полученные	3,591,762	4,397,525
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	1,490,088	3,085,289
Задолженность перед персоналом по заработной плате	661,772	605,564
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	5,743,622	8,088,378
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	25,622,872	25,078,354

19 Обязательства по прочим налогам и сборам

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Налог на добавленную стоимость	1,044,138	2,359,816
Взносы в социальные фонды	83,968	317,322
Налог на доходы физических лиц	14,475	115,988
Прочие налоги	16,367	13,745
Итого обязательства по прочим налогам и сборам	1,158,948	2,806,871

20 Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	2,792,830	2,025,133
Прочие обязательства	1,020,695	1,343,189
Итого прочие долгосрочные обязательства	3,813,525	3,368,322

21 Оценочные обязательства

	Гарантийные обязательства	Претензии и иски	Резерв по налоговым рискам	Резерв по обременительным договорам
На 1 января 2024 г.	491,421	105,352	-	156,715
Начисление дополнительных резервов	782,240	279,638	45,109	3,017
Восстановление 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
Начисление дополнительных резервов	1,038,733	381,847	-	-
Восстановление неиспользованных сумм резерва	(147,536)	(66,735)	-	(101,329)
Использование резерва в течение периода	(691,354)	(299,533)	-	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(30)	-	-	-
На 31 декабря 2025 г.	1,008,784	379,049	-	1,525

21 Оценочные обязательства (продолжение)

Гарантийные обязательства. Группа предоставляет гарантию на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Оценочное обязательство было отражено в отчетности на конец периода 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 2025 г. краткосрочная часть оценочного обязательства составляла 474,835 тыс. руб. и долгосрочная часть – 533,949 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 454,390 тыс. руб. и 354,581 тыс. руб. соответственно).

Претензии и иски. Оценочное обязательство по претензиям и искам было начислено в соответствии с позицией руководства исходя из наилучшей оценки возможной суммы удовлетворения соответствующих требований.

Резерв по налоговым рискам. Резерв по налоговым рискам в 2024 г. был начислен на основании решений налоговых органов, которые были получены компаниями Группы по результатам налоговых проверок за предыдущие периоды.

Резерв по обременительным договорам. Группа признает 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 2025		31 декабря 2024	
		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 2025 и 2024 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 июне 2025 г. дочернее предприятие Группы начислило дивиденды в размере 181 тыс. руб., которые не были выплачены в пользу акционеров по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2025 г. указанные дивиденды учитывались в составе кредиторской задолженности, поскольку в реестре акционеров акции данного дочернего предприятия числились за Росимуществом (Примечание 1).

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 2025 г., а также на дату утверждения данной консолидированной отчетности. На 31 декабря 2025 и 2024 гг. указанные дивиденды учитываются в составе кредиторской задолженности, поскольку в реестре акционеров акции данного дочернего предприятия числились за Росимуществом (Примечание 1).

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.

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 течение 2025 г. Компания выплатила оставшиеся 70,000 тыс. руб.

22 Уставный капитал и прочие статьи капитала (продолжение)

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.

23 Налог на прибыль

Налог на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., включает:

	2025	2024
Текущий налог на прибыль	956,964	1,696,380
в отношении текущего периода	956,691	1,695,129
в отношении прошлых периодов	273	1,251
Отложенный налог на прибыль	637,186	559,381
возникновение и восстановление временных разниц	637,186	282,709
эффект изменения ставки налогообложения	-	276,672
Итого расход по налогу на прибыль	1,594,150	2,255,761

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

	2025	2024
Прибыль до налогообложения	5,502,203	7,883,648
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по налоговой ставке 25% (2024 г.: 20%)	(1,375,551)	(1,576,730)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения:		
Социальные расходы, расходы на благотворительность и изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(85,421)	(35,359)
Текущий налог в отношении прошлых периодов	(273)	(1,251)
Эффект изменения ставки налога на прибыль с 20% до 25%	-	(276,672)
Влияние налога по внутригрупповым дивидендам	-	(89,176)
Изменение резерва по налоговым рискам	-	(9,022)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(132,905)	(267,551)
Итого расход по налогу на прибыль	(1,594,150)	(2,255,761)

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 стандартами 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 25% 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 2025	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/доход	Изменения, признанные в капитале	31 декабря 2025
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(1,023,369)	(415,032)	(250)	(1,438,651)
Нематериальные активы	(78,502)	(40,630)	17	(119,115)
Активы в форме права пользования	(51,922)	(2,541)	-	(54,463)
Инвестиции в ассоциированные компании	(12,044)	(16,372)	-	(28,416)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	(9,732,319)	(1,649,361)	57,267	(11,324,413)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(96)	96	-	-
Кредиты и займы	(8,271)	(9,998)	-	(18,269)
	(10,906,523)	(2,133,838)	57,034	(12,983,327)
Отложенные налоговые активы				
Запасы	1,500,894	1,569,967	(404)	3,070,457
Торговая и прочая дебиторская задолженность и контрактные активы	7,602,788	(250,145)	(52)	7,352,591
Обязательства по аренде	52,762	7,295	-	60,057
Оценочные обязательства	281,152	47,987	-	329,139
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	146,053	121,548	-	267,601
	9,583,649	1,496,652	(456)	11,079,845
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1,322,874)	(637,186)	56,578	(1,903,482)

	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)
Инвестиции в ассоциированные компании	-	(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
Инвестиции в ассоциированные компании	14,537	(14,537)	-	-	-
Обязательства по аренде	39,367	12,989	406	-	52,762
Оценочные обязательства	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)

На 31 декабря 2025 г. Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 8,003,780 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 6,473,510 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.

23 Налог на прибыль (продолжение)

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 2025 г. до конца 2030 г. перенесенные налоговые убытки не могут превышать 50% от налогооблагаемой прибыли. В течение 2025 г. Группа использовала отложенный налоговый актив, относящийся к убыткам прошлых лет, перенесенным на будущее, в сумме 206 тыс. руб. (в течение 2024 г. не использовала). За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., отложенный налоговый актив на убыток, понесенный отдельными дочерними предприятиями Группы, вырос на сумму 121,754 тыс. руб. (2024 г.: вырос на 130,741 тыс. руб., в том числе на сумму 57,180 тыс. руб. в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 9). На 31 декабря 2025 г. непризнанный отложенный налоговый актив Группы, относящийся к убыткам прошлых лет, перенесенным на будущее, составил 336,670 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 336,760 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, контрактные активы и обязательства

Детализированная расшифровка выручки за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., которая соответствует выручке в раскрытии по сегментам, представлена в Примечании 33.

В течение 2025 г. сумма выручки, признанной Группой в течение времени, составила 34,208,061 тыс. руб. (2024 г.: 51,127,972 тыс. руб.), остальная выручка была признана в определенный момент времени (Примечания 4 и 33).

В 2025 г. произошло увеличение контрактных активов главным образом в результате высокого процента завершенности по крупным проектам. В 2025 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 2025 г., в сумме 12,383,470 тыс. руб. (2024 г.: 24,789,044 тыс. руб.).

25 Себестоимость реализации

	2025	2024
Материалы и комплектующие	33,500,758	47,477,692
Расходы на оплату труда	4,477,698	3,320,736
Услуги сторонних организаций	2,081,759	4,171,473
Страховые взносы	1,378,429	1,041,064
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	631,104	488,607
Коммунальные услуги	265,185	180,042
Изменение оценочного обязательства по гарантийным обязательствам	199,843	296,336
Изменение резерва по запасам	138,902	121,425
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	83,382	25,377
Аренда	13,289	28,163
Доход от государственных субсидий, связанных с финансированием расходов	(1,610,200)	(2,169,670)
Изменение резерва по обременительным договорам	(101,329)	(53,861)
Изменения в остатках незавершенного производства и готовой продукции	(95,984)	(219,681)
Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов	(13,014)	(6,648)
Итого себестоимость реализации	40,949,822	54,701,055

26 Коммерческие и транспортные расходы

	2025	2024
Расходы на оплату труда	720,719	639,338
Транспортные расходы	323,933	335,811
Страховые взносы	170,852	142,310
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	111,329	99,644
Рекламные расходы	71,352	69,395
Расходы на упаковку и хранение	50,391	38,381
Представительские и командировочные расходы	32,847	26,949
Страхование	20,336	32,434
Материалы	14,619	23,195
Аренда	9,382	8,602
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	3,767	465
Прочие расходы	210,644	193,509
Итого коммерческие и транспортные расходы	1,740,171	1,610,033

27 Общие и административные расходы

	2025	2024
Расходы по управлению (Примечание 31)	1,921,892	1,308,439
Расходы на оплату труда	1,543,484	1,266,898
Банковские услуги	800,772	919,470
Страховые взносы	395,905	324,792
Аудиторские, консультационные и другие профессиональные услуги	100,691	65,298
Налоги и сборы	94,820	244,377
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	61,581	53,948
Расходы на содержание офиса и канцелярские расходы	60,931	39,369
Изменение обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	39,288	9,709
Ремонт и обслуживание основных средств	32,902	41,962
Страхование	25,998	16,433
Аренда	25,897	20,229
Безопасность	23,139	19,203
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и изменение резерва под обесценение нефинансовых активов	(64,077)	1,045,614
Изменение оценочного обязательства по налоговым рискам, кроме налога на прибыль	-	45,109
Прочие расходы	390,488	289,680
Итого общие и административные расходы	5,453,711	5,710,530

28 Прочие операционные расходы, нетто

	2025	2024
Изменение оценочного обязательства по претензиям и искам	315,112	265,468
Благотворительность и социальные расходы	192,877	97,037
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам, нетто	79,942	(40,899)
Амортизация активов социального значения	9,965	7,013
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(84,012)	(4,595)
Прибыль от покупки/продажи иностранной валюты, нетто	(22,665)	(45,083)
Штрафы и пени по договорам, нетто	(5,759)	40,722
Прочие расходы/(доходы), нетто	18,583	(14,312)
Итого прочие операционные расходы, нетто	504,043	305,351

29 Финансовые доходы

	2025	2024
Процентные доходы	2,367,800	3,146,909
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности	-	253,265
Прибыль по курсовым разницам по займам выданным, нетто	-	29,104
Прочие финансовые доходы	9,501	961
Итого финансовые доходы	2,377,301	3,430,239

30 Финансовые расходы

	2025	2024
Процентные расходы	2,265,269	1,522,444
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	79,676	-
Дисконт по займу, выданному связанной стороне	35,586	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	31,713	30,195
Прочие финансовые расходы	9,153	11,555
Итого финансовые расходы	2,421,397	1,564,194

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 стандарте МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны».

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 2025		31 декабря 2024	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Долгосрочные займы выданные	2,409,523	-	5,054,493	-
Краткосрочные займы выданные	3,830,076	-	2,013,255	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,292,401	5,274	4,292,443	7,004
Дебиторская задолженность от продажи в адрес АО «Группа ГМС» акций дочернего предприятия (Примечание 11)	-	-	463,618	-
Контрактные активы	15,698	-	240,565	-
Краткосрочные займы полученные	(1,917,458)	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,068,824)	(523,096)	(1,879,900)	(99,353)
Векселя к погашению в пользу АО «Группа ГМС»	(750,689)	-	(915,689)	-
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	(329,067)	-	(229,752)	-
Контрактные обязательства	(4,153)	-	(20,249)	-
Обязательства по аренде	(27,889)	(1,314)	(13,221)	(603)
Задолженность по дивидендам перед АО «Группа ГМС»	-	-	(70,000)	-

Резерв под ОКУ по взаиморасчетам со связанными сторонами не формировался.

В течение 2025 г. дочернее предприятие Группы начислило оценочное обязательство по претензиям и искам перед компанией под общим контролем в сумме 10,592 тыс. руб. (2024 г.: 86,896 тыс. руб.).

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

Операции со связанными сторонами	2025		2024	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Реализация товаров и готовой продукции	1,557,179	-	1,760,185	-
Процентный доход от прочих связанных сторон	1,184,617	-	1,245,452	-
Реализация услуг	218,849	11,690	120,186	12,693
Прочие финансовые доходы/(расходы) по АО «Группа ГМС», нетто	8,882	-	(8,882)	-
Дивидендный доход	-	762	26,590	3,058
Закупка товарно-материальных ценностей	(6,377,198)	-	(4,939,215)	-
Приобретение услуг	(157,551)	(103,104)	(168,817)	(95,042)
Процентные расходы	(133,725)	-	(98)	(338)
Штрафы и пени по договорам	(71,630)	-	(250)	-
Прочие финансовые расходы по прочим связанным сторонам, нетто	(34,967)	-	-	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(6,565)	(303)	(3,468)	(150)
Расходы по аренде	(627)	(439)	(1,310)	(310)
Прочие расходы	-	(300)	-	-
Процентный доход от АО «Группа ГМС»	-	-	455,687	-
Продажа объектов основных средств	-	-	2,274	-

В течение 2025 и 2024 гг. предприятия Группы выдавали новые финансовые гарантии на безвозмездной основе в отношении обязательств компаний, находящихся под общим контролем. За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., справедливая стоимость новых обязательств составила 229,061 тыс. руб. (2024 г.: 226,729 тыс. руб.). Кроме того, в течение 2025 г. дочерние предприятия Группы осуществили финансирование компаний под общим контролем в размере 445,980 тыс. руб. Данные операции отражены как распределение конечному контролирующему акционеру в консолидированном отчете об изменениях капитала в строке «Выданные финансовые гарантии и прочие операции с компаниями под общим контролем, за вычетом налога на прибыль».

Дивиденды в адрес связанных сторон, являющихся владельцами неконтролирующих долей. В декабре 2025 г. дочернее предприятие Группы начислило дивиденды в размере 707,461 тыс. руб. в адрес связанных сторон, являющихся владельцами неконтролирующих долей. Дивиденды были полностью выплачены после отчетной даты.

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. На 31 декабря 2025 г. данная задолженность была полностью погашена.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Компания и ряд ее дочерних обществ управляются ООО «УК «Группа ГМС», входящей в состав Группы ГМС. Стоимость оказанных услуг управления составила 1,921,892 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (2024 г.: 1,308,439 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 44,169 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. (2024 г.: 29,793 тыс. руб.), и включало краткосрочные выплаты, такие как заработная плата и премии, выплачиваемые руководству согласно ежегодно заключаемым трудовым контрактам.

Организации, связанные с государством. В период с 30 декабря 2024 г. по 20 августа 2025 г. Российская Федерация в лице Росимущества осуществляла временное управление над Компанией и ее дочерними предприятиями, зарегистрированными в Российской Федерации. Указом Президента Российской Федерации № 577 от 20 августа 2025 г. временное управление в отношении всех организаций Группы прекращено.

Группа применяет освобождение, которое предусмотрено стандартом МСФО (IAS) 24, позволяющее предоставлять упрощенные раскрытия по операциям с организациями, связанными с государством.

В декабре 2024 г. и в июне 2025 г. дочерние предприятия Группы начислили дивиденды в размере 255,006 тыс. руб. и 181 тыс. руб. соответственно, которые не были выплачены в пользу акционеров по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. Сумма задолженности учитывалась в составе кредиторской задолженности, поскольку в реестре акционеров акции данных дочерних предприятий в момент начисления дивидендов числились за Росимуществом.

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

В период с 1 января 2025 г. до даты прекращения временного управления доля выручки от компаний, связанных с государством, в выручке Группы составила около 29%; сумма закупок товарно-материальных ценностей у компаний, связанных с государством – около 1 млрд руб.

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 2025 г. руководство на основе существующей доступной информации считает, что возможный риск, связанный с различными претензиями и судебными разбирательствами, составил 239,010 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 83,586 тыс. руб.). По всем вероятным судебным рискам начислены оценочные обязательства (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.

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 2025 и 2024 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.

32 Условные и договорные обязательства (продолжение)

(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 2025 г. общий размер будущих обязательств Группы по договорам на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств составляет 766,381 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 864,726 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа имела 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 стандартам 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»**;
- 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.

33 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Промышленные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие	Межсегментные операции	Итого
Внешняя выручка	20,883,022	2,359,228	30,883,201	1,580	-	54,127,031
Межсегментная выручка	29,112	2,150	7,524	-	-	38,786
Скорректированный показатель EBITDA	3,828,605	(21,836)	3,577,811	(26,559)	(29,498)	7,328,523

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	Промышленные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие	Межсегментные операции	Итого
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

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

2025						
	Промышленные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие	Межсегментные операции	Итого
Скорректированный показатель EBITDA	3,828,605	(21,836)	3,577,811	(26,559)	(29,498)	7,328,523
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(199,658)	(76,494)	(537,261)	(566)	-	(813,979)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(431,237)	3,163	(451,113)	9,879	-	(869,308)
Доход от государственных субсидий, связанных с приобретением основных средств и нематериальных активов (Примечание 25)	-	6,166	6,848	-	-	13,014
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто ⁽²⁾	310,095	(15,589)	(534,241)	63,363	(2,594)	(178,966)
Операционная прибыль/(убыток), МСФО	3,507,805	(104,590)	2,062,044	46,117	(32,092)	5,479,284
Финансовые доходы						2,377,301
Финансовые расходы						(2,421,397)
Доля в результатах ассоциированных компаний						67,015
Прибыль до налогообложения, МСФО						5,502,203

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

⁽²⁾ Строка «Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто» включает прочие операционные доходы и расходы, раскрытые в Примечании 28, за исключением амортизации активов социального значения и изменения оценочного обязательства по претензиям и искам.

33 Информация по сегментам (продолжение)

	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

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

⁽²⁾ Строка «Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто» включают прочие операционные доходы и расходы, раскрытые в Примечании 28, за исключением амортизации активов социального значения и изменения оценочного обязательства по претензиям и искам.

Анализ риска концентрации выручки в 2025 и 2024 гг. приведен в таблицах ниже:

	2025					Итого
	Промышлен- ные насосы	Нефтегазовое оборудование и проекты	Компрессоры	Прочие		
Выручка по крупным клиентам						
Итого выручка,	20,883,022	2,359,228	30,883,201	1,580		54,127,031
в том числе:						
Клиент 1	626,629	-	17,189,742	-		17,816,371
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	20,256,393	2,359,228	13,693,459	1,580		36,310,660

	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

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 со стандартами МСФО:

	Консолидированная выручка		Внеоборотные активы*	
	2025	2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Итого выручка/внеоборотные активы	54,127,031	68,222,321	21,844,164	15,340,312
в том числе:				
Россия	52,994,747	66,983,206	21,713,203	15,192,855
Беларусь	403,472	363,718	130,961	147,457
Туркменистан	338,638	324,913	-	-
Казахстан	200,546	111,570	-	-
Иран	138,639	299,956	-	-
Прочее	50,989	138,958	-	-

* 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 2025 и 2024 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 2025			31 декабря 2024		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллары США	2,999,588	(4,434,561)	(1,434,973)	598,622	(3,676,334)	(3,077,712)
Евро	1,479,659	(3,011,024)	(1,531,365)	409,365	(1,877,283)	(1,467,918)
Китайские юани	421,360	(1,028,884)	(607,524)	2,633,957	(1,747,054)	886,903

По состоянию на 31 декабря 2025 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 215,246 тыс. руб. выше/ниже (31 декабря 2024 г.: 461,657 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 2025 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 229,705 тыс. руб. выше/ниже (31 декабря 2024 г.: 220,188 тыс. руб. выше/ниже) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности, выраженных в евро.

По состоянию на 31 декабря 2025 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 91,129 тыс. руб. выше/ниже (31 декабря 2024 г.: 133,035 тыс. руб. ниже/выше) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете 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.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2025 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам с переменной процентной ставкой были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год была бы на 105,857 тыс. руб. ниже/выше (31 декабря 2024 г.: 13,967 тыс. руб. ниже/выше) в результате более высоких/низких процентных расходов.

Если бы на 31 декабря 2025 г. процентные ставки по выданным займам с переменной процентной ставкой были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при этом все другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год была бы на 62,637 тыс. руб. выше/ниже (31 декабря 2024 г.: 75,177 тыс. руб. выше/ниже) за счет изменения процентных доходов.

(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 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные займы выданные (Примечание 11)	2,410,888	5,060,350
Краткосрочные займы выданные (Примечание 11)	3,843,616	2,021,612
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы (Примечания 11,15)	13,843,069	10,791,335
Задолженность от продажи акций дочернего предприятия связанной стороне (Примечание 11,31)	-	463,618
Контрактные активы	4,391,099	2,774,322
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	8,249,052	9,977,076
Итого балансовые риски	32,737,724	31,088,313
Итого максимальный кредитный риск до резерва под ОКУ	34,070,488	32,832,302

Максимальная сумма кредитного риска, возникающего в случае осуществления Группой выплат по финансовым гарантиям, выданным связанным сторонам (Примечание 31), на 31 декабря 2025 г. составила 17,354,016 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 9,937,344 тыс. руб.).

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

На 31 декабря 2025 и 2024 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 2025 г. балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов составила 8,249,052 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 9,977,076 тыс. руб.).

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

Агентство	Рейтинг	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКРА*	AAA	7,216,993	7,062,580
АКРА*	AA- – AA+	797,623	400,105
АКРА*	BBB	133,972	77,328
АКРА*	A- – A+	89,529	2,415,785
Прочие	-	10,280	20,290
Итого денежные средства и их эквиваленты		8,248,397	9,976,088

* Национальное рейтинговое агентство АКРА.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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

31 декабря 2025			
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы (займы выданные)
Валовая балансовая стоимость:	13,998,968	765,932	6,831,335
- непросроченная	9,022,019	226,323	6,831,335
- просроченная менее 60 дней	2,935,017	93,224	-
- просроченная от 61 до 180 дней	1,426,749	11,985	-
- просроченная от 181 до 365 дней	157,394	6,175	-
- просроченная свыше 365 дней	457,789	428,225	-
Резерв под ОКУ:	(390,247)	(531,896)	(398,108)
- непросроченная	(23,429)	(134,796)	(398,108)
- просроченная менее 60 дней	(485)	(7)	-
- просроченная от 61 до 180 дней	(37,182)	(144)	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(61,594)	-	-
- просроченная свыше 365 дней	(267,557)	(396,949)	-
Итого	13,608,721	234,036	6,433,227

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

На 31 декабря 2025 г. был создан резерв под ОКУ по контрактным активам на сумму 12,513 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 4,425 тыс. руб.). На 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость контрактных активов за вычетом резерва под ОКУ составляет 4,391,099 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 2,774,322 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 2025 г.	38	12,609,412	91%
На 31 декабря 2024 г.	31	9,662,540	86%

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

В следующей таблице представлена информация о контрактных датах погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2025 и 2024 гг. в отношении ожидаемых потоков денежных средств:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигационные займы ^{(1),(2)}	12,429,469	6,468,019	7,544,819	-	-
Банковские кредиты ^{(1),(3)}	4,435,853	4,355,352	747,203	-	-
Займы от связанных сторон ⁽¹⁾	1,917,458	2,297,617	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	17,038,348	17,038,348	-	-	-
Обязательства по аренде ⁽¹⁾	260,123	122,910	107,923	81,614	10,885
Прочая финансовая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	3,532,530	2,598,216	1,060,392	-	-

	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 ^{(1),(2)}	6,520,204	4,375,762	457,500	3,109,047	-
Банковские кредиты ^{(1),(3)}	5,125,288	5,570,945	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	13,882,110	13,882,110	-	-	-
Обязательства по аренде ⁽¹⁾	255,054	92,651	92,231	130,863	10,548
Прочая финансовая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	4,221,303	2,878,114	113,612	1,378,306	-

⁽¹⁾ Так как суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая будущие проценты, они не будут соответствовать суммам кредитов и займов, обязательств по аренде и прочих долгосрочных финансовых обязательств, раскрытым в отчете о финансовом положении.

⁽²⁾ На 31 декабря 2025 г. период обращения облигационного займа 1 раскрыт исходя из даты погашения в сентябре 2026 г. (31 декабря 2024 г.: в октябре 2025 г.) (Примечание 16).

⁽³⁾ На 31 декабря 2025 г. ожидаемые денежные потоки по кредитам в сумме 386,390 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 1,355,167 тыс. руб.) раскрыты как выплаты по требованию в связи с нарушением определенных ограничительных условий по указанным кредитным договорам (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 2025 г. Группа выступала поручителем по кредитам связанных сторон. Максимальная недисконтированная сумма выплат в течение 12 месяцев после 31 декабря 2025 г. может составить 17,354,016 тыс. руб. (Примечание 31). Группа должна будет произвести платежи по данным гарантиям только в случае невыполнения соответствующими должниками своих платежных обязательств. На 31 декабря 2025 г. Группа признала справедливую стоимость обязательств по указанным финансовым гарантиям в размере 329,067 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 229,752 тыс. руб.) (Примечание 18).

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 уравнивать кредитный портфель и снижать риск неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2025	31 декабря 2024
Коэффициент ликвидности	0.91	0.82
Оборотные активы	44,218,865	42,947,259
Краткосрочные обязательства	48,629,216	52,065,388

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

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 2025	31 декабря 2024
Долгосрочные кредиты и займы	7,568,622	2,975,133
Краткосрочные кредиты и займы	11,214,158	8,670,359
Обязательства по аренде	260,123	255,054
Итого долг	19,042,903	11,900,546
Денежные средства и их эквиваленты	(8,249,052)	(9,977,076)
Чистый долг	10,793,851	1,923,470
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании	3,976,133	1,262,242
Неконтролирующие доли участия	3,052,726	3,208,099
Итого капитал	7,028,859	4,470,341
Соотношение заемных и собственных средств	154%	43%

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.

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.

В таблице ниже представлена балансовая и справедливая стоимость кредитов и займов Группы на 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	Уровень иерархии справедливой стоимости	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
		Балансовая стоимость*	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость*	Справедливая стоимость
Облигационные займы	Уровень 1	12,389,531	12,686,992	6,460,746	5,763,783
Прочие кредиты и займы	Уровень 3	6,342,466	6,432,810	5,119,116	5,052,317

* Без учета задолженности по процентам.

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 2025 и 2024 гг.:

	Кредиты и займы	Дивиденды в пользу акционеров Компании и Росимущества	Дивиденды в пользу владельцев неконтроли- рующих 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 в пользу акционеров Компании и Росимущества (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
Доход от 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
Движение денежных средств:						
Привлечение/(погашение) кредитов и займов, нетто	7,110,807	-	-	-	-	7,110,807
Выплата процентов	(2,197,586)	-	-	-	(31,713)	(2,229,299)
Выплата капитализированных процентов	(604,530)	-	-	-	-	(604,530)
Дивиденды, выплаченные в пользу акционеров Компании	-	(70,000)	-	-	-	(70,000)
Дивиденды, выплаченные в пользу владельцев неконтролирующих долей (Примечание 1)	-	-	(367,594)	-	-	(367,594)
Поступления от государственных субсидий	-	-	-	795,710	-	795,710
Платежи по аренде	-	-	-	-	(65,455)	(65,455)
Движение неденежных статей:						
Процентные расходы (Примечание 30)	2,265,269	-	-	-	31,713	2,296,982
Капитализированные проценты	604,530	-	-	-	-	604,530
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(3,611)	-	-	-	(2,920)	(6,531)
Дивиденды, объявленные в пользу Росимущества (Примечание 22)	-	181	-	-	-	181
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы в пользу владельцев неконтролирующих долей	-	-	735,680	-	-	735,680
Доход от государственных субсидий (Примечание 25)	-	-	-	(1,623,214)	-	(1,623,214)
Неденежные поступления	-	-	-	-	77,458	77,458
Прочее	(37,591)	-	(543)	-	(4,014)	(42,148)
На 31 декабря 2025 г.	18,782,780	255,187	783,332	4,282,918	260,123	24,364,340

37 События после отчетной даты

Кредиты и займы. В марте 2026 г. Компания выпустила облигации на сумму 4 млрд руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и ежемесячной выплатой купонного дохода. Для первых тридцати шести купонных периодов была установлена переменная купонная ставка КС БР+3.25%.

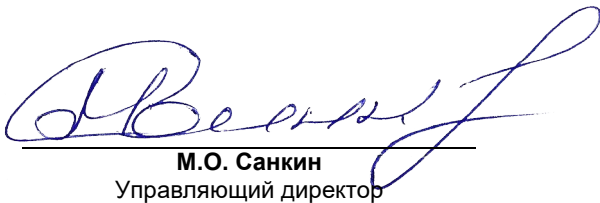
В феврале-апреле 2026 г. Банк России поэтапно снизил ключевую процентную ставку с 16.00% до 14.50%, что привело к снижению процентных ставок кредитного портфеля Группы с плавающими процентными ставками (Примечание 16).

Дивиденды и прочие распределения в пользу акционеров и владельцев неконтролирующих долей. В феврале 2026 г. Компания распределила и выплатила в адрес АО «Группа ГМС» 565 млн руб.

В феврале 2026 г. дочернее предприятие Группы выплатило связанным сторонам, являющимся владельцами неконтролирующих долей, дивиденды в размере 707 млн руб. (Примечание 31).

Реструктуризация Группы ГМС. В апреле 2026 г. в соответствии с Распоряжением Президента Российской Федерации от 20 августа 2025 г. № 324-рп «О специальном решении о совершении сделок акционерным обществом «РусГазДобыча» АО «Группа ГМС» продало, а ООО «Гидроиндустрия», являющееся 100% дочерним обществом АО «РусГазДобыча», приобрело все ранее принадлежавшие АО «Группа ГМС» акции АО «ГИДРОМАШСЕРВИС». В результате данной операции ООО «Гидроиндустрия» установило контроль над Компанией.

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 29 апреля 2026 г.



М.О. Санкин
Управляющий директор