НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

ГРУППА «АБВ»

МОДЕЛЬ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Содержание

О настоящей публикации 2

Модель консолидированной финансовой отчетности ПАО «АБВ» 4

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет 121

О настоящей публикации

Данная публикация является иллюстративным примером консолидированной финансовой отчетности ПАО «АБВ» (далее также – «АБВ» или «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа АБВ»), которая подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее также – «консолидированная финансовая отчетность» или «финансовая отчетность»). Группа является вымышленным крупным производителем машиностроительной отрасли, акции материнской компании которого котируются на бирже. Материнская компания зарегистрирована в Российской Федерации. Валютой представления финансовой отчетности Группы является российский рубль.

Операции, события и обстоятельства, отраженные в данном примере финансовой отчетности, мы считаем наиболее распространенными для широкого круга компаний в обширном спектре отраслей нефинансового сектора экономики.

Новое в модели консолидированной финансовой отчетности Группы АБВ за 2025 год

По сравнению с моделью консолидированной финансовой отчетности Группы АБВ за 2024 год мы внесли следующие изменения, которые повлияли как на содержание основных форм финансовой отчетности, так и на раскрытие информации в примечаниях к ней:

1) приобретение группы активов, не являющейся бизнесом (Примечание 8);
2) модификация займов, полученных под нерыночную ставку от конечной контролирующей стороны (Примечание 20);
3) возвратные депозиты по договорам аренды (Примечание 18);
4) безвозмездная финансовая гарантия, выпущенная контролирующим акционером Группы в отношении обязательств Группы по кредитным договорам (Примечание 20);
5) применение в соответствии с изменениями налогового законодательства федерального инвестиционного налогового вычета, позволяющего уменьшить сумму налога на прибыль на инвестиционные расходы на основные средства и нематериальные активы (приобретение, создание и увеличение первоначальной стоимости), НИОКР и другие расходы (Примечание 21).

Как использовать данную иллюстративную консолидированную финансовую отчетность

Мы рекомендуем пользователям данной публикации готовить раскрытие информации, уместной для конкретного предприятия, включая информацию, относящуюся к иным операциям, существенным для данного предприятия (если таковые имеются), помимо проиллюстрированных в данном примере. Обращаем внимание на то, что соответствие любым нормативным требованиям различных фондовых рынков или юрисдикций, а также отражение требований о раскрытии информации, которые применяются главным образом к регулируемым или специализированным отраслям, не являлись целями создания данного иллюстративного примера.

Формат финансовой отчетности

В данном примере мы предлагаем структуру, в которой примечания к финансовой отчетности организованы в соответствии с их характером и нашим взглядом на степень важности той или иной информации, что приводит, по нашему мнению, к повышению эффективности представления финансовой отчетности за счет предоставления пользователям возможности легче находить и анализировать необходимую им информацию. Основные положения учетной политики, суждения, ключевые оценки и допущения включены в состав соответствующих примечаний для обеспечения более целостного представления пользователю финансовой отчетности.

Вместе с тем мы отмечаем, что предприятия, тщательно оценив свои конкретные обстоятельства и предпочтения основных пользователей, могут предложить другие форматы представления примечаний к своей финансовой отчетности.

Стандарты финансовой отчетности МСФО по состоянию на 30 сентября 2025 г.

Данная иллюстративная финансовая отчетность не предусматривает досрочного применения стандартов, поправок или разъяснений до даты их вступления в силу. В настоящей финансовой отчетности использовались стандарты, выпущенные по состоянию на 30 сентября 2025 г. и вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Соответственно, необходимо иметь в виду, что данная иллюстративная финансовая отчетность потребует периодического обновления по мере выпуска и/или пересмотра стандартов.

Кроме того, пользователям данной публикации рекомендуется убедиться, что требования стандартов финансовой отчетности МСФО не изменились в период с 30 сентября 2025 г. и до даты утверждения их финансовой отчетности к выпуску. Также обращаем внимание на то, что, если финансовый год предприятия отличается от календарного года, некоторые новые и пересмотренные стандарты, применяемые в данной иллюстративной финансовой отчетности, могут оказаться неприменимыми.

ПАО «АБВ»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

ПАО «АБВ»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора 6

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибыли или убытке 7
Консолидированный отчет о совокупном доходе 8
Консолидированный отчет о финансовом положении 9
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о Компании и Группе 15
2. Основа подготовки отчетности 21
3. Изменения в учетной политике 21
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения 25
5. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других примечаниях 25
6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости 28
7. Основа консолидации и финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия 33
8. Изменения в составе Группы и гудвил 37
9. Прекращенная деятельность 42
10. Инвестиции в ассоциированное и совместное предприятия 45
11. Сегментная информация 47
12. Связанные стороны 51
13. Выручка 53
14. Себестоимость, коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, прочие операционные доходы и расходы 59
15. Обесценение внеоборотных активов 60
16. Финансовые доходы и расходы 64
17. Основные средства 64
18. Аренда 67
19. Нематериальные активы 72
20. Финансовые активы и обязательства 74
21. Налоги на прибыль 83
22. Запасы 90
23. Дебиторская задолженность и активы по договорам 91
24. Денежные средства и их эквиваленты 92
25. Вознаграждения работникам 93
26. Оценочные обязательства 99
27. Кредиторская задолженность 102
28. Обязательства по договорам 102
29. Прочие налоги и пошлины к уплате 103
30. Государственные субсидии 103
31. Договорные обязательства по будущим операциям и условные обязательства 104
32. Собственный капитал 104
33. Управление капиталом и финансовыми рисками 107
34. Выплаты на основе акций 112
35. Соглашения о финансировании поставок 116
36. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью 119
37. События после отчетного периода 120

Аудиторское заключение независимого аудитора

В настоящем документе не иллюстрируется.

ПАО «АБВ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	2024 г.
Продолжающаяся деятельность			
Выручка			
Выручка от реализации станков и инструментов	13	XXX	XXX
Выручка от оказания услуг по проектированию и строительству	13	XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Себестоимость реализованной продукции и услуг	14	XXX	XXX
Валовая прибыль		**XXX**	**XXX**
Коммерческие расходы	14	XXX	XXX
Общехозяйственные и административные расходы	14	XXX	XXX
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	20, 24, 33	XXX	XXX
Прочие операционные доходы	14	XXX	XXX
Прочие операционные расходы	14	XXX	XXX
Прибыль от операционной деятельности		**XXX**	**XXX**
Финансовые доходы	16	XXX	XXX
Финансовые расходы	16	XXX	XXX
Доля в прибыли ассоциированного и совместного предприятий	10	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	21	XXX	XXX
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности за год		**XXX**	**XXX**
Прекращенная деятельность			
Чистая прибыль от прекращенной деятельности за год	9	XXX	XXX
Чистая прибыль за год		**XXX**	**XXX**
Относящаяся к:			
- акционерам материнской компании		XXX	XXX
- неконтролирующим долям участия		XXX	XXX
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», базовая	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», разводненная	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», базовая	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», разводненная	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», базовая	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», разводненная	32	XXX	XXX

Иванов И.И.,
генеральный директор
ПАО «АБВ»

17 марта 2026 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «АБВ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	2024 г.
Чистая прибыль за год		**XXX**	**XXX**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка, за вычетом налога			
Курсовые разницы при пересчете отчетности дочерних зарубежных предприятий в валюту представления отчетности		XXX	XXX
Курсовые разницы при пересчете отчетности ассоциированного зарубежного предприятия в валюту представления отчетности	10	XXX	XXX
Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Прочий совокупный доход, который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка, за вычетом налога			
Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	XXX	XXX
Расходы от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами	25	XXX	XXX
Доход от переоценки основных средств	17	XXX	–
		XXX	**XXX**
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		**XXX**	**XXX**
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		**XXX**	**XXX**
Относящийся к:			
- акционерам материнской компании		XXX	XXX
- неконтролирующим долям участия		XXX	XXX
		XXX	**XXX**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «АБВ»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	XXX	XXX
Активы в форме права пользования	18	XXX	XXX
Нематериальные активы	19	XXX	XXX
Гудвил	8	XXX	XXX
Авансы на приобретение основных средств		XXX	XXX
Инвестиции в совместное предприятие	10	XXX	XXX
Инвестиции в ассоциированное предприятие	10	XXX	XXX
Прочие финансовые активы	20	XXX	XXX
Отложенные налоговые активы	21	XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Оборотные активы			
Запасы	22	XXX	XXX
Дебиторская задолженность	23	XXX	XXX
Предоплата по налогу на прибыль	21	–	XXX
Активы по договорам	23	XXX	XXX
Прочие финансовые активы	20	XXX	XXX
Денежные средства и их эквиваленты	24	XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Активы прекращенной деятельности	9	XXX	–
		XXX	**XXX**
Итого активы		**XXX**	**XXX**
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании			
Уставный капитал	32	XXX	XXX
Собственные выкупленные акции	32	XXX	XXX
Эмиссионный доход	32	XXX	XXX
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		XXX	XXX
Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		XXX	XXX
Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		XXX	XXX
Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами		XXX	XXX
Резерв по переоценке основных средств		XXX	XXX
Резерв по выплатам на основе акций	32	XXX	XXX
Нераспределенная прибыль		XXX	XXX
Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	9	XXX	–
		XXX	**XXX**
Неконтролирующие доли участия (продолжающаяся деятельность)	7	XXX	XXX
Неконтролирующие доли участия (прекращенная деятельность)	9	XXX	–
		XXX	**XXX**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

	Прим.	На 31 декабря 2025 г.	2024 г. пересчитано (Примечание 3)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	20	XXX	XXX
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	XXX	XXX
Обязательства по договорам	28	XXX	XXX
Обязательства по аренде	18	XXX	XXX
Оценочные обязательства	26	XXX	XXX
Выпущенные финансовые гарантии	12	XXX	–
Отложенные налоговые обязательства	21	XXX	XXX
Государственные субсидии	30	XXX	XXX
Обязательства по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами	34	XXX	XXX
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		XXX	XXX
Прочие долгосрочные нефинансовые обязательства		XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	20	XXX	XXX
Кредиторская задолженность	27	XXX	XXX
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	XXX	XXX
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	35	XXX	XXX
Обязательства по договорам	28	XXX	XXX
Обязательства по аренде	18	XXX	XXX
Налог на прибыль к уплате	21	XXX	XXX
Прочие налоги и пошлины к уплате	29	XXX	XXX
Оценочные обязательства	26	XXX	XXX
Производные финансовые инструменты	20	XXX	–
Выпущенные финансовые гарантии	12	XXX	–
Государственные субсидии	30	XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Обязательства, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	9	XXX	–
		XXX	**XXX**
Итого обязательства		**XXX**	**XXX**
Итого собственный капитал и обязательства		**XXX**	**XXX**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «АБВ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	2024 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		XXX	XXX
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	9	XXX	XXX
Корректировки для приведения в соответствие прибыли за год и чистых денежных средств от операционной деятельности			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	17, 18, 19	XXX	XXX
Прибыль от выбытия объектов основных средств		XXX	XXX
Финансовые доходы	16	XXX	XXX
Финансовые расходы	16	XXX	XXX
Списание запасов до чистой возможной цены продажи	22	XXX	XXX
Прибыль по курсовым разницам	14	XXX	XXX
Доходы от списания кредиторской задолженности	14	XXX	XXX
Доля в прибыли ассоциированного и совместного предприятий	10	XXX	XXX
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	20, 24, 33	XXX	XXX
Расходы по выплатам на основе акций	34	XXX	XXX
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа	16, 20	XXX	–
Амортизация первоначальной стоимости финансовых гарантий	12, 14	XXX	–
Изменения в оценочных обязательствах, государственных субсидиях, обязательствах по программам с установленными выплатами и прочих долгосрочных обязательствах		XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Изменения в оборотном капитале			
Запасы		XXX	XXX
Дебиторская задолженность		XXX	XXX
Активы по договорам		XXX	XXX
Кредиторская и прочая задолженность		XXX	XXX
Обязательства по договорам		XXX	XXX
Прочие нефинансовые оборотные активы		XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Налог на прибыль уплаченный		XXX	XXX
Проценты уплаченные		XXX	XXX
Комиссии, полученные по выданным финансовым гарантиям		XXX	–
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		**XXX**	**XXX**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	2024 г.
Инвестиционная деятельность			
Предоставление займов компаниям под общим контролем	20	XXX	–
Приобретение дочернего предприятия под общим контролем, за вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	8	XXX	–
Приобретение дочернего предприятия, за вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	8	XXX	–
Приобретение основных средств и нематериальных активов		XXX	XXX
Выбытие основных средств и нематериальных активов		XXX	XXX
Поступление государственных субсидий	30	XXX	XXX
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия	10	XXX	–
Предоставление возвратных депозитов по договорам аренды		XXX	XXX
Проценты полученные		XXX	XXX
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		**XXX**	**XXX**
Финансовая деятельность			
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам	32	XXX	–
Поступления по кредитам и займам	20	XXX	XXX
Погашение кредитов и займов	20	XXX	XXX
Погашение финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставок	35	XXX	XXX
Погашение обязательств по аренде, не включая проценты	18	XXX	XXX
Выкуп собственных акций	32	XXX	–
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии	8	XXX	–
Поступления от исполнения опционов на акции	32	XXX	XXX
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности		**XXX**	**XXX**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24	XXX	XXX
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		XXX	XXX
Эффект от изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	24	XXX	XXX
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов за год		XXX	XXX
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24	**XXX**	**XXX**

Консолидированный отчет о движении денежных средств включает суммы, относящиеся к прекращенной деятельности (Примечание 9).

ПАО «АБВ»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	Итого	Неконтролирующие доли участия (продолжающаяся деятельность)	Неконтролирующие доли участия (прекращенная деятельность)	Собственный капитал, всего
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	XXX	XXX	**XXX**
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налога	–	–	–	XXX	XXX	XXX	XXX	–	XXX	XXX	–	**XXX**	XXX	XXX	**XXX**
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога	**–**	**–**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Прекращенная деятельность (Примечание 9)	–	–	–	XXX	–	–	–	–	XXX	–	XXX	**–**	XXX	XXX	**–**
Безвозмездный вклад конечной контролирующей стороны (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Выкуп собственных акций (Примечание 32)	–	XXX	XXX	–	–	–	–	–	–	–	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечной контролирующей стороны (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Неконтролирующая доля участия, признанная при приобретении дочернего предприятия (Примечание 8)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**	XXX	–	**XXX**
Безвозмездный выпуск финансовых гарантий в интересах сторон под общим контролем (Примечание 12)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Исполнение опционов (Примечание 32)	–	XXX	XXX	–	–	–	–	–	–	–	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Выплаты на основе акций (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	–	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии (Примечание 8)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	XXX	–	**XXX**
Приобретение дочернего предприятия под общим контролем (Примечание 8)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «АБВ»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале (продолжение)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Собственный капитал, всего
На 31 декабря 2023 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	**XXX**	XXX	**XXX**
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налога	–	–	–	XXX	XXX	XXX	XXX	–	–	XXX	**XXX**	XXX	**XXX**
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога	**–**	**–**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Перенос амортизации здания при выбытии	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	XXX	**–**	–	**–**
Исполнение опционов (Примечание 32)	–	XXX	XXX	–	–	–	–	–	–	–	**XXX**	–	**XXX**
Выплаты на основе акций (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	–	**XXX**	–	**XXX**
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	**XXX**	–	**XXX**
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

ПАО «АБВ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в миллионах российских рублей)

1. Информация о Компании и Группе

ПАО «АБВ» (далее также – «АБВ» или «Компания») было создано 5 июля 2017 г. как публичное акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, 100100, ул. Петра Иванова, д. 1.

В состав Группы компаний «АБВ» входят материнская компания (ПАО «АБВ») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа АБВ»).

Компания является холдинговой компанией, владеющей предприятиями, занимающимися производством и реализацией станков с числовым программным управлением (далее также – «ЧПУ»), электроинструментов и сопутствующего оборудования, а также строительством промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. контролирующим акционером Группы (конечной материнской компанией Группы) являлась компания ООО «АБВ», владеющая 80% акций Компании. Конечной контролирующей стороной Группы являлся г-н А.Б. Ванин.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску решением совета директоров ПАО «АБВ» от 17 марта 2026 г.

Ниже представлены дочерние предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы на 31 декабря:

	Эффективная доля вложения, %			
Дочернее предприятие	**2025 г.**	**2024 г.**	**Основная деятельность**	**Место-положение**
АО «Производство и сборка»	100	100	Сборочное производство	Россия
ООО «Комплектующие»	80	80	Производство комплектующих	Беларусь
«Чайна Эквипмент Лтд.» (China Equipment Ltd.)	70	70	Производство станков	Китай
«Мумбаи Машинери Лтд.» (Mumbai Machinery Ltd.)	70	–	Производство станков	Индия
ООО «Стройсервис»	65	55	Строительство	Россия
ООО «Стройматериалы»	100	–	Производство строительных материалов	Россия
АО «Электроинструмент»	100	100	Производство и реализация электроинструментов	Россия
ООО «Земельный фонд»	99	–	–	Россия

3 марта 2025 г. Группа приобрела 70% голосующих акций компании «Мумбаи Машинери Лтд.», представляющей собой действующий бизнес по производству металлорежущих станков с ЧПУ (Примечание 8).

17 сентября 2025 г. Группа приобрела 99% долей участия в ООО «Земельный фонд», основными активами которого являются незастроенные земельные участки (Примечание 8).

4 октября 2025 г. Группа дополнительно приобрела 10% долей участия в ООО «Стройсервис» (Примечание 8).

15 декабря 2025 г. Группа приобрела у стороны под общим контролем 100% долей участия в ООО «Стройматериалы» (Примечание 8).

1. Информация о Компании и Группе (продолжение)

На 31 декабря 2025 г. в связи с высоковероятной продажей в течение следующих 12 месяцев «Чайна Эквипмент Лтд.» была классифицирована как выбывающая группа и прекращенная деятельность (Примечание 9).

Ассоциированное и совместное предприятия: по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа владела 30% в ассоциированном предприятии ТОО «Астана Инструмент» (Казахстан) и 50% в совместном предприятии АО «Стройпром» (Россия) (Примечание 10).

Условия ведения деятельности в 2025 году

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т. ч. в 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в т. ч. запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку до 21%, однако в 2025 году ставка была снижена до 16,5%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией и в первую очередь с экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

1. Информация о Компании и Группе (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В 2025 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в контексте применения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

В марте 2024 года Минфином России с целью снижения негативного эффекта, вызванного расширением перечня офшорных зон, был утвержден специальный перечень офшорных юрисдикций, действующий с 1 января 2024 г. до 31 декабря 2026 г. и состоящий из 40 юрисдикций. Временный режим, установленный в отношении специального перечня юрисдикций, позволяет применять следующие налоговые льготы:

- освобождение от налогообложения прибыли активных контролируемых иностранных компаний и активных иностранных холдинговых и субхолдинговых компаний;
- особый порядок корректировки прибыли контролируемых иностранных компаний в связи с действующими ограничениями;
- освобождение от налогообложения налогом на прибыль имущества (имущественных прав), безвозмездно полученного российской компанией от иностранной материнской или дочерней организации;
- применение нулевой ставки налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных международной холдинговой компанией, зарегистрированной в специальном административном районе в порядке редомициляции, или иной российской организацией от иностранной дочерней компании.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и недискриминации. В 2025 году соответствующие положения данных соглашений остаются приостановленными.

С 28 ноября 2024 г. вступило в силу двустороннее соглашение об избежании двойного налогообложения, заключенное между Россией и Абхазией. Его положения применяются к налогообложению налоговых резидентов России и Абхазии с 1 января 2025 г. Кроме этого в 2024 году было подписано двустороннее соглашение с Малайзией, а в 2025 году – с Объединенными Арабскими Эмиратами.

С 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. К ним относятся расширение применения ускоренной амортизации, введение федерального налогового вычета, а также уточнение порядка применения регионального налогового вычета и механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов.

1. Информация о Компании и Группе (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы и детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

На практике не исключается, что текущая экономическая и геополитическая ситуация может усилить внимание налоговых органов к компаниям, которые планируют прекратить деятельность в Российской Федерации или находятся в состоянии ликвидации, и потенциально привести к более жесткому подходу налоговых органов в отношении этих компаний или групп компаний.

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требует детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2025 году такое взаимодействие в отношении некоторых стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

28 ноября 2025 г. был подписан Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации», вступающий в силу с 1 января 2026 г. Закон предусматривает повышение основной ставки НДС с 20% до 22%. Общество не завершило анализ влияния указанных изменений на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств.

Руководство будет защищать позиции Группы и интерпретацию ею законодательства, примененную при расчете налогов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, в случае их оспаривания налоговыми органами.

1. Информация о Компании и Группе (продолжение)

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает в себя сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Ранее в правила трансфертного ценообразования были внесены изменения Федеральным законом от 27 ноября 2023 г. № 539-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – «Закон»). Закон вводит ряд новых положений, а также дополняет существующие.

Кроме того, контроль трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, сделок с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами[1] (в случае если превышен порог по оборотам в таких сделках, составляющий 120 млн руб.). При этом перечень низконалоговых юрисдикций был расширен и с 1 июля 2023 г. в него вошли страны Европейского союза, а также Соединенные Штаты Америки, Япония, Великобритания и некоторые другие юрисдикции. Согласно Письму Минфина России от 1 ноября 2023 г. № 03-08-13/104225, контролируемые сделки с компаниями из добавленных в список юрисдикций должны быть документально подтверждены и проанализированы, если они совершены начиная с 1 января 2024 г. При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми. Указанный Закон также вводит положение, согласно которому при корректировке налогооблагаемой базы и последующем возникновении дохода у иностранного взаимозависимого лица данный доход приравнивается к дивидендам от российской компании и облагается налогом у источника.

В отношении сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами в соответствии с указанным Законом также введено требование об обязательной подготовке и подаче документации по ТЦО вместе с уведомлением о контролируемых сделках. Данное требование действует в отношении соответствующих сделок, совершенных с 2024 года. Однако применительно к 2024 году установлены переходные положения: налогоплательщик вправе предоставить документацию по ТЦО за 2024 год не позднее 1 декабря 2025 г.

Кроме того, в 2024 году существовала возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям, если они попали под влияние санкций. Такие сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые не определяются в качестве контролируемых, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок проверок ТЦО на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

---

[1] С 1 января 2022 г., вне зависимости от даты подписания соответствующего договора, изменились условия признания контролируемыми внешнеторговых сделок, предметом которых являются товары, составляющие основные статьи экспорта РФ (включая нефть, черные металлы, цветные металлы, минеральные удобрения, драгоценные камни и металлы).

1. Информация о Компании и Группе (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

Указанный Закон также содержит новые правила о расчете медианного уровня рентабельности. Согласно новым правилам, если при проведении налоговой проверки установлено, что рентабельность налогоплательщика не соответствует диапазону рыночных значений, корректировка должна производиться к медианному значению, а не к верхнему или нижнему интерквартильному значению, что приведет к увеличению суммы корректировки налогооблагаемой базы. Однако следует отметить, что налогоплательщик не обязан ориентироваться на показатель медианного значения при определении и расчете своего фактического уровня рентабельности, и, таким образом, если данный показатель находится в пределах рыночного диапазона и налоговые органы не корректируют данный рыночный диапазон, фактическая рентабельность налогоплательщика считается соответствующей рыночному уровню.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА). В частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите и использованию НМА (DEMPE), а также контроля за выполнением этих функций; и (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний (МГК), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации[2], отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный для цели предоставления странового отчета законодательством иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона) непредставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 500 000 до 1 000 000 рублей. При этом на период с 2022 по 2023 год был отменен штраф в размере 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты им сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО. С 2024 года штрафы для трансграничных сделок значительно увеличиваются и составляют 100% от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 500 000 рублей. Для внутрироссийских сделок штраф в размере 40% остается прежним.

В 2025 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Группа исполнила свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО в установленные законодательством сроки.

---

[2] Национальная документация обязательна для подготовки в отношении трансграничных сделок, совершенных с 2018 года.

1. Информация о Компании и Группе (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

2. Основа подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы (далее также – «финансовая отчетность» или «консолидированная финансовая отчетность») подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все значения округлены до ближайшего миллиона, за исключением случаев, когда указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

3. Изменения в учетной политике

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2025 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2025 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки.

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и вносят следующие разъяснения:

- возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организация должна раскрыть следующую информацию:

- характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена некоторой валюты на другую валюту;
- используемый текущий обменный курс (курсы);
- процесс его (их) расчетной оценки; и
- риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

Новые виды операций и учетная политика, примененная к ним впервые

Финансовые гарантии выданные

В текущем отчетном периоде Группой в качестве гаранта были впервые выпущены договоры финансовой гарантии в интересах связанных сторон под общим контролем в отношении привлеченного ими банковского финансирования. Некоторые договоры были выпущены с уплатой вознаграждения, соответствующего рыночным ставкам, а другие безвозмездно. Учетная политика, применяемая Группой к выпущенным договорам финансовой гарантии, описана ниже.

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Новые виды операций и учетная политика, примененная к ним впервые (продолжение)

При первоначальном признании выпущенного договора финансовой гарантии Группа оценивает его по справедливой стоимости. Если договор финансовой гарантии был заключен с несвязанной стороной или со связанной стороной, но на рыночных условиях, в отсутствие свидетельств об обратном его справедливая стоимость на дату первоначального признания будет равна величине полученной премии. Если же договор финансовой гарантии в интересах связанной стороны под общим контролем был выпущен на нерыночных условиях, то разница между его справедливой стоимостью, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», и фактическим вознаграждением отражается непосредственно в собственном капитале как распределение контролирующему акционеру.

Впоследствии выпущенные финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из следующих двух величин:

- суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с требованиями по обесценению в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; и
- первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей величины дохода, признанного в соответствии с 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.

В отчете о финансовом положении выпущенные финансовые гарантии отражаются отдельной строкой. В отчете о прибыли или убытке Группа представляет амортизацию первоначальной справедливой стоимости финансовой гарантии (премии) в качестве финансового дохода, а доходы или расходы от переоценки оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе строки «Расходы по ожидаемым кредитным убыткам». При этом при признании восстановления убытков от обесценения Группа ограничивает доход от восстановления убытков от обесценения накопленной суммой убытков от обесценения, признанных за прошлые периоды.

Детали операций раскрыты в Примечании 12.

Производные финансовые инструменты

С целью хеджирования своих валютных и процентных рисков по привлеченному кредиту в китайских юанях Группа использует валютно-процентный своп с исполнением на валовой основе. Своп предусматривает ежемесячные валовые расчеты с банком, в ходе которых Группа уплачивает банку суммы в рублях, включая проценты, начисляемые по ключевой ставке ЦБ РФ, и получает суммы в юанях по фиксированному курсу, включая проценты, начисляемые по фиксированной ставке X%. Учет хеджирования Группой не применяется. На дату первоначального признания своп признается по справедливой стоимости. Впоследствии своп переоценивается по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе строки «Финансовые расходы» отчета о прибыли или убытке. Своп представляется в финансовой отчетности как финансовый актив, если на отчетную дату его справедливая стоимость положительна, и как финансовое обязательство, если его справедливая стоимость отрицательна.

Детали операций раскрыты в Примечании 20.

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	**Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с**
▸ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▸ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»	1 января 2026 г.
▸ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	
▸ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▸ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▸ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▸ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▸ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▸ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▸ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▸ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▸ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».	1 января 2026 г.
▸ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▸ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
   - операционная прибыль или убыток;
   - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства вынесения суждений, оценок и допущений, влияющих на суммы доходов, расходов, активов и обязательств и сопутствующие раскрытия информации, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, требующим существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств в будущих периодах.

При подготовке финансовой отчетности и применении учетной политики руководство Группы использовало различные суждения. Информация о тех суждениях, которые, по оценке руководства, оказали наиболее значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Ключевые допущения и источники неопределенности оценочных значений в отчетности, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, также описаны в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности. Группа основывала свои допущения и оценки на параметрах, доступных на момент подготовки данной финансовой отчетности. Существующие обстоятельства и допущения об их изменении в будущем могут варьироваться из-за рыночных изменений или возникновения обстоятельств, которые не контролируются Группой. Такие изменения отражаются в допущениях в соответствующем периоде.

5. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других примечаниях

Основные положения учетной политики раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности. В данном разделе представлены прочие существенные положения учетной политики, необходимые для понимания данной финансовой отчетности.

Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/краткосрочных и внеоборотных/долгосрочных

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства как оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

5. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других примечаниях (продолжение)

Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/краткосрочных и внеоборотных/долгосрочных (продолжение)

Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода.

В случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией ограничительных условий (ковенантов) до отчетной даты или на отчетную дату, и эти условия на отчетную дату не выполняются, у организации нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода, но если право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения будущих ограничительных условий, оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/ долгосрочные активы/обязательства.

Операции в иностранной валюте

Валютой представления финансовой отчетности является российский рубль, поскольку такое представление является наиболее удобным для большинства пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Функциональной валютой всех российских компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой иностранных дочерних предприятий является валюта страны местонахождения предприятий.

5. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других примечаниях (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

Компании Группы

Гудвил, возникающий при приобретении иностранного дочернего предприятия, а также любые изменения балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при их приобретении, учитываются как активы и обязательства дочернего предприятия и пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату.

На отчетную дату активы и обязательства дочерних предприятий с функциональной валютой, отличной от российского рубля, пересчитываются в валюту представления по курсу, действующему на отчетную дату, а отчеты о прибыли или убытке и о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу, приближенному к курсу на дату осуществления хозяйственных операций. Все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода (также – «ПСД»). При потере контроля над иностранной компанией, функциональной валютой которой является валюта, отличная от российского рубля, отложенная накопленная сумма курсовой разницы, отраженная в составе прочего совокупного дохода и относящаяся к данной компании, переносится в отчет о прибыли или убытке.

Операции и остатки

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (операции в иностранной валюте), отражаются по курсам, действующим на даты совершения соответствующих операций.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты проведения соответствующих операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи.

Монетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые расходы

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, для подготовки которого к использованию по назначению или продаже требуется значительный период времени, капитализируются как часть первоначальной стоимости данного актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли. Затраты по займам состоят из процентов и других затрат, которые организация несет в связи с получением заемных средств.

5. Прочие существенные положения учетной политики, не рассматриваемые в других примечаниях (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Расходы, доходы, а также активы и обязательства признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда НДС, возникший при покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов.

Авансы выданные и авансы полученные (обязательства по договорам) отражаются в сумме, не включающей НДС, а дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом НДС.

При этом, по иностранным компаниям Группы чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в прочие нефинансовые оборотные активы или прочие налоги и пошлины к уплате в отчете о финансовом положении.

Представление расчетов с бюджетом, в т. ч. по НДС, в отношении российских компаний Группы описано в Примечании 3.

6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости

Группа отражает финансовые инструменты, такие как долговые и долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Земля и здания переоцениваются в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 17.

Активы выбывающей группы на отчетную дату отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, если она ниже их балансовой стоимости.

Информация об активах и обязательствах, которые оцениваются в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, приведена в данном примечании.

Учетная политика

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования данного актива или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости (продолжение)

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Все активы и обязательства, которые оцениваются в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (нескорректированные) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Департамент оценки Группы определяет политику и процедуры как в отношении повторяющихся оценок справедливой стоимости объектов, таких как некотируемые финансовые инструменты, земля и здания, так и в отношении неповторяющихся оценок таких объектов, как активы, предназначенные для продажи в составе прекращенной деятельности.

Департамент оценки Группы самостоятельно принимает решение, какие модели оценки и исходные данные использовать для каждого случая, и проводит оценку своими силами. На каждую отчетную дату департамент оценки Группы анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые подлежат переоценке в соответствии с требованиями стандартов или учетной политики Группы. Для этого анализа департамент оценки Группы проверяет основные исходные данные, использованные при последней оценке справедливой стоимости, согласовывая данные, используемые в расчетах оценки справедливой стоимости, с договорами и другими документами.

Департамент оценки Группы также сравнивает изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли изменение в оценке разумным. Департамент оценки Группы на регулярной основе представляет результаты оценки комитету по аудиту и совету директоров Группы. Процесс включает в себя обсуждение основных допущений и суждений, использованных в оценке.

6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости (продолжение)

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основе их классификации в соответствии со стандартами и характеристиками и рисками, присущими активам или обязательствам, а также на основе принадлежности к уровню иерархии справедливой стоимости, к которому они относятся.

Методы оценки и допущения

Руководство оценило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочности периода погашения этих инструментов.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Займы, выданные с фиксированной ставкой, оцениваются Группой на основе таких параметров, как процентные ставки, специфические страновые факторы риска и индивидуальный кредитный риск контрагента.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, банковских кредитов и прочих финансовых обязательств, в т. ч. производных финансовых инструментов и финансовых гарантий, оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, характерных для долговых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях, с аналогичными кредитным риском и оставшимся сроком погашения. Помимо чувствительности к возможному изменению прогнозируемых денежных потоков или ставки дисконтирования справедливая стоимость долевых инструментов также чувствительна к возможному изменению темпов роста, заложенных в оценочных моделях. Оценка имеющихся инструментов требует от руководства использования ненаблюдаемых исходных данных, наиболее существенные из которых раскрыты в таблицах ниже. Руководство регулярно оценивает возможные альтернативы для используемых существенных ненаблюдаемых исходных данных и определяет их влияние на общую справедливую стоимость.
- Справедливая стоимость долевых инвестиций, не котирующихся на бирже, была оценена с использованием модели дисконтированных денежных потоков (далее также – «модель ДДП»). Оценка требует, чтобы руководство сделало определенные допущения в отношении параметров, используемых в моделях, включая прогноз денежных потоков, ставки дисконтирования, кредитного риска и волатильности. Степень вероятности в отношении различных оценок внутри полученного диапазона может быть обоснованно определена и использоваться руководством при оценке справедливой стоимости этих некотируемых долевых инструментов.
- Справедливая стоимость процентных кредитов и займов Группы определяется с помощью модели ДДП с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку привлечения заемных средств эмитентом по состоянию на конец отчетного периода.

6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости активов и обязательств Группы на 31 декабря

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

	2025 г.			2024 г.		
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Земля и здания (Примечание 17)	–	–	XXX	–	–	XXX
Инвестиции в долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД (Примечание 20)	–	–	XXX	–	–	XXX
Инвестиции в долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД (Примечание 20)	–	XXX	–	–	XXX	–
Активы выбывающей группы (Примечание 9)	–	–	XXX	–	–	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Займы, выданные компаниям под общим контролем, – оцениваются по амортизированной стоимости (Примечание 20)	–	–	XXX	–	–	–
Возвратные депозиты по договорам аренды (Примечание 18)	–	–	XXX	–	–	XXX
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости						
Производные финансовые инструменты (Примечание 20)	–	XXX	–	–	–	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок (Примечание 35)	–	–	XXX	–	–	XXX
Банковские кредиты – оцениваются по амортизированной стоимости (Примечание 20)	–	XXX	–	–	–	XXX
Займы от конечной контролирующей стороны – оцениваются по амортизированной стоимости (Примечание 20)	–	–	XXX	–	–	–
Выпущенные финансовые гарантии (Примечание 12)	–	–	XXX	–	–	–

В течение отчетного периода не было переводов между Уровнями 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости активов и обязательств Группы на 31 декабря (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка повторяющихся оценок справедливой стоимости, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	Инвестиции в долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД
На 1 января 2024 г.	**XXX**
Переоценка, признанная в составе ПСД	XXX
Покупки	XXX
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**
Переоценка, признанная в составе ПСД	XXX
Покупки	XXX
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**

Описание значительных ненаблюдаемых исходных данных для оценки

Значительные ненаблюдаемые исходные данные, использованные при оценке справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, вместе с анализом чувствительности по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

	Модели оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)	Чувствительность к изменению исходных данных
Земля	Сравнительный метод	Стоимость гектара	2025 г.: XXX; 2024 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% (2024 г.: XX%) привело бы к увеличению (уменьшению) справедливой стоимости на XXX (2024 г.: XXX)
Здания	Сравнительный метод	Стоимость квадратного метра	2025 г.: XXX; 2024 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% (2024 г.: XX%) привело бы к увеличению (уменьшению) справедливой стоимости на XXX (2024 г.: XXX)
Инвестиции в долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	Модель ДДП	Средневзвешенная стоимость капитала	2025 г.: XXX; 2024 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% (2024 г.: XX%) привело бы к увеличению (уменьшению) справедливой стоимости на XXX (2024 г.: XXX)
		Долгосрочный темп роста денежных потоков в последующие годы	2025 г.: XXX; 2024 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% (2024 г.: XX%) привело бы к увеличению (уменьшению) справедливой стоимости на XXX (2024 г.: XXX)
Возвратные депозиты по договорам аренды	Модель ДДП	Ставка дисконтирования	2025 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% привело бы к уменьшению (увеличению) справедливой стоимости на XXX
Займы, выданные компаниям под общим контролем	Модель ДДП	Ставка дисконтирования	2025 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% привело бы к уменьшению (увеличению) справедливой стоимости на XXX
		Дисконт за риск невыполнения обязательств	2025 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% привело бы к уменьшению (увеличению) справедливой стоимости на XXX
Займы, полученные от конечной контролирующей стороны	Модель ДДП	Ставка дисконтирования	2025 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% привело бы к уменьшению (увеличению) справедливой стоимости на XXX
		Дисконт за собственный риск невыполнения обязательств	2025 г.: XXX	Увеличение (уменьшение) на XX% привело бы к уменьшению (увеличению) справедливой стоимости на XXX

6. Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости (продолжение)

Сравнение справедливой и балансовой стоимости

В таблице ниже представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от справедливой стоимости на 31 декабря. Балансовая стоимость остальных финансовых активов и обязательств несущественно отличается от их справедливой стоимости на обе отчетные даты.

	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Финансовые активы				
Возвратные депозиты по договорам аренды	XXX	XXX	XXX	XXX
Займы, выданные компаниям под общим контролем	XXX	XXX	–	–
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок (Примечание 35)	XXX	XXX	XXX	XXX
Долгосрочные банковские кредиты – оцениваются по амортизированной стоимости	XXX	XXX	XXX	XXX
Займы от конечной контролирующей стороны – оцениваются по амортизированной стоимости	XXX	XXX	–	–
Выпущенные финансовые гарантии (Примечание 20)	XXX	XXX	–	–
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**

7. Основа консолидации и финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия

Учетная политика

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ПАО «АБВ» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т. е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

7. Основа консолидации и финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия (продолжение)

Группа осуществляет контроль над всеми своими дочерними предприятиями за счет владения большинством прав голоса. Консолидация дочернего предприятия начинается с момента получения Группой контроля над дочерним предприятием и прекращается вместе с утратой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретение или выбытие которого произошло в течение отчетного периода, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерним предприятием.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия, даже если результат такого распределения приводит к отрицательной величине неконтролирующей доли участия. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Разница между справедливой стоимостью переданного или полученного возмещения и балансовой стоимостью неконтролирующих долей участия признается в составе нераспределенной прибыли.

Если Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, она прекращает признание соответствующих активов (в т. ч. гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся доли в инвестициях признаются по справедливой стоимости.

Финансовая информация о дочерних предприятиях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия, представлена ниже.

Пропорциональная доля в собственном капитале, относящаяся к неконтролирующим долям участия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	2025 г.	2024 г.
ООО «Комплектующие»	Россия	20%	20%
«Мумбаи Машинери Лтд.»	Индия	30%	–
ООО «Стройсервис»	Россия	35%	45%

	2025 г.	2024 г.
Накопленные остатки по существенным неконтролирующим долям участия		
ООО «Комплектующие»	XXX	XXX
«Мумбаи Машинери Лтд.»	XXX	–
ООО «Стройсервис»	XXX	XXX
	XXX	**XXX**
Прибыль, отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия		
ООО «Комплектующие»	XXX	XXX
«Мумбаи Машинери Лтд.»	XXX	–
ООО «Стройсервис»	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

7. Основа консолидации и финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним предприятиям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2025 год

	ООО «Комплекту-ющие»	**«Мумбаи Машинери Лтд.»**	**ООО «Стройсервис»**
Выручка	XXX	XXX	XXX
Себестоимость реализованной продукции и услуг	XXX	XXX	XXX
Валовая прибыль	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Коммерческие расходы	XXX	XXX	XXX
Общехозяйственные и административные расходы	XXX	XXX	XXX
Прочие операционные доходы	XXX	XXX	XXX
Прочие операционные расходы	XXX	XXX	XXX
Прибыль от операционной деятельности	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Финансовые доходы	XXX	XXX	XXX
Финансовые расходы	XXX	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	XXX	XXX	XXX
Чистая прибыль за год	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Прочий совокупный доход	XXX	XXX	XXX
Общий совокупный доход	**XXX**	**XXX**	**XXX**
В т. ч. относящийся к неконтролирующим долям участия	XXX	XXX	XXX

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2024 год

	ООО «Комплекту-ющие»	**ООО «Стройсервис»**
Выручка	XXX	XXX
Себестоимость реализованной продукции и услуг	XXX	XXX
Валовая прибыль	**XXX**	**XXX**
Коммерческие расходы	XXX	XXX
Общехозяйственные и административные расходы	XXX	XXX
Прочие операционные доходы	XXX	XXX
Прочие операционные расходы	XXX	XXX
Прибыль от операционной деятельности	**XXX**	**XXX**
Финансовые доходы	XXX	XXX
Финансовые расходы	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения	**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	XXX	XXX
Чистая прибыль за год	**XXX**	**XXX**
Прочий совокупный доход	XXX	XXX
Общий совокупный доход	**XXX**	**XXX**
В т. ч. относящийся к неконтролирующим долям участия	XXX	XXX

7. Основа консолидации и финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 г.

	ООО «Комплекту-ющие»	«Мумбаи Машинери Лтд.»	ООО «Стройсервис»
Основные средства	XXX	XXX	XXX
Нематериальные активы	XXX	XXX	XXX
Запасы	XXX	XXX	XXX
Дебиторская задолженность	XXX	XXX	XXX
Денежные средства и их эквиваленты	XXX	XXX	XXX
Прочие активы	XXX	XXX	XXX
Итого активы	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Кредиты и займы	XXX	XXX	XXX
Кредиторская задолженность	XXX	XXX	XXX
Обязательства по договорам	XXX	XXX	XXX
Отложенные налоговые обязательства	XXX	XXX	XXX
Прочие обязательства	XXX	XXX	XXX
Итого обязательства	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Собственный капитал	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Относящийся к:			
- акционерам материнской компании	XXX	XXX	XXX
- неконтролирующим долям участия	XXX	XXX	XXX

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г.

	ООО «Комплекту-ющие»	ООО «Стройсервис»
Основные средства	XXX	XXX
Нематериальные активы	XXX	XXX
Запасы	XXX	XXX
Дебиторская задолженность	XXX	XXX
Денежные средства и их эквиваленты	XXX	XXX
Прочие активы	XXX	XXX
Итого активы	**XXX**	**XXX**
Кредиты и займы	XXX	XXX
Кредиторская задолженность	XXX	XXX
Обязательства по договорам	XXX	XXX
Отложенные налоговые обязательства	XXX	XXX
Прочие обязательства	XXX	XXX
Итого обязательства	**XXX**	**XXX**
Собственный капитал	**XXX**	**XXX**
Относящийся к:		
- акционерам материнской компании	XXX	XXX
- неконтролирующим долям участия	XXX	XXX

7. Основа консолидации и финансовая информация о дочерних предприятиях с существенной неконтролирующей долей участия (продолжение)

Обобщенная информация о денежных потоках за 2025 год

	ООО «Комплекту-ющие»	«Мумбаи Машинери Лтд.»	ООО «Стройсервис»
Операционная деятельность	XXX	XXX	XXX
Инвестиционная деятельность	XXX	XXX	XXX
Финансовая деятельность	XXX	XXX	XXX

Обобщенная информация о денежных потоках за 2024 год

	ООО «Комплекту-ющие»	ООО «Стройсервис»
Операционная деятельность	XXX	XXX
Инвестиционная деятельность	XXX	XXX
Финансовая деятельность	XXX	XXX

8. Изменения в составе Группы и гудвил

Учетная политика

Приобретение дочерних предприятий

Группа учитывает объединения бизнесов по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость переданного возмещения, оцененная на дату приобретения, в совокупности с неконтролирующими долями участия в объекте приобретения. Для каждой сделки Группа решает, каким образом оценивать неконтролирующие доли участия: по справедливой стоимости или по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения.

Затраты, связанные с приобретением, признаются в составе административных расходов в момент понесения.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия в объекте приобретения и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой (с учетом принятых Группой обязательств). Если сумма переданного возмещения ниже справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, разница признается в составе прибыли или убытка в периоде совершения сделки.

После первоначального признания гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или обстоятельства свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости. Для цели тестирования на предмет обесценения гудвил, возникший при объединении бизнесов, распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (далее также – «ЕГДС»), которые будут получать выгоды в результате такого объединения, независимо от того, каким образом другие активы и обязательства приобретенного дочернего предприятия распределяются между различными ЕГДС.

8. Изменения в составе Группы и гудвил (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Для оценки обесценения гудвила Группа определяет возмещаемую стоимость ЕГДС, на которые распределен гудвил. Если эта стоимость ниже их балансовой стоимости, признается убыток от обесценения, который в дальнейшем не восстанавливается.

Если гудвил относится к какой-то ЕГДС, и часть этой ЕГДС выбывает, то гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В такой ситуации выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части ЕГДС.

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних предприятий, являющихся бизнесом, у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения долей.

Активы и обязательства дочернего предприятия, приобретенного у стороны, находящейся под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей организации (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвил, возникший при приобретении предприятия предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного возмещения учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли.

Группа учитывает объединение бизнесов под общим контролем перспективно с даты, на которую оно произошло. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению бизнесов под общим контролем, не пересчитывается.

Приобретение дочерних предприятий, не являющихся бизнесом, у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается как приобретение группы активов на основе фактически уплаченного возмещения.

Приобретение группы активов, не являющихся бизнесом

Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость переданного возмещения, оцененная на дату сделки, увеличенная на стоимость неконтролирующей доли участия, оцененной либо по справедливой стоимости, либо пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства, оцениваемые при первоначальном признании в сумме, отличной от первоначальной стоимости, оцениваются в соответствии с требованиями, указанными в применимом к ним стандарте (например, финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9). Эти стоимости вычитаются из стоимости приобретения и полученная разница распределяется на оставшиеся идентифицируемые активы и обязательства на основе их относительной справедливой стоимости на дату приобретения[3].

---

[3] Хотя приобретение актива или группы активов не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», Комитет по разъяснениям решил, что разумная трактовка требований в п. 2(b) МСФО (IFRS) 3 в отношении порядка распределения цены сделки на идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства приводит к возможности применения двух подходов, один из которых Группа приняла в своей учетной политике, а согласно второму предприятие:

а) идентифицирует отдельные идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства, которые она признает на дату приобретения;

б) определяет отдельную цену сделки для каждого идентифицируемого актива и обязательства путем распределения первоначальной стоимости группы на основе относительной справедливой стоимости таких активов и обязательств на дату приобретения; а затем

в) применяет требования к первоначальной оценке в соответствующих МСФО к каждому идентифицируемому приобретенному активу и принятому обязательству. Предприятие учитывает разницу между суммой, по которой актив или обязательство оценивается первоначально, и отдельной ценой сделки, применяя требования соответствующих МСФО.

8. Изменения в составе Группы и гудвил (продолжение)

Приобретения бизнесов в 2025 году

Приобретение компании «Мумбаи Машинери Лтд.»

3 марта 2025 г. Группа приобрела 70% голосующих акций компании «Мумбаи Машинери Лтд.», акции которой не котируются на бирже, в обмен на денежное возмещение в размере XXX. Компания расположена в Индии и специализируется на производстве чипов для станков с ЧПУ. Группа приобрела компанию, поскольку это позволяет ей значительно расширить спектр предлагаемой покупателям продукции как в данном регионе, так и на других рынках, на которых Группа осуществляет деятельность. Группа приняла решение оценивать неконтролирующую долю участия в объекте приобретения по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании «Мумбаи Машинери Лтд.» на дату приобретения представлена ниже:

	«Мумбаи Машинери Лтд.»
Активы	
Основные средства	XXX
Нематериальные активы	XXX
Запасы	XXX
Дебиторская задолженность	XXX
Денежные средства и их эквиваленты	XXX
	XXX
Обязательства	
Кредиторская задолженность	XXX
Обязательства по договорам	XXX
Кредиты и займы	XXX
Отложенные налоговые обязательства	XXX
	XXX
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	**XXX**
Неконтролирующая доля участия	XXX
Справедливая стоимость переданного возмещения	XXX
Гудвил	**XXX**
Денежные средства, уплаченные за приобретение	XXX
Денежные средства, приобретенные вместе с дочерним предприятием	XXX
Чистый отток денежных средств	**XXX**

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет XXX. Валовая сумма торговой дебиторской задолженности составляет XXX. Ожидается, что суммы торговой дебиторской задолженности будут получены в полном объеме.

Сумма гудвила, равная XXX, отражает ожидаемый синергетический эффект от приобретения. Вся сумма гудвила отнесена на ЕГДС, входящие в отчетный сегмент «Станкостроение».

Вклад компании «Мумбаи Машинери Лтд.» в выручку Группы с даты приобретения составил XXX, в прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения – XXX. Если бы объединение произошло в начале года, выручка от продолжающейся деятельности составила бы XXX, а прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения составила бы XXX.

8. Изменения в составе Группы и гудвил (продолжение)

Приобретения бизнесов в 2025 году (продолжение)

Приобретение ООО «Стройматериалы»

28 ноября 2025 г. Группа приобрела у компании, находящейся под контролем конечной контролирующей стороны, 100% долей в ООО «Стройматериалы» в обмен на денежное возмещение в размере XXX. Приобретенная компания расположена в Российской Федерации и специализируется на производстве строительных материалов. Группа приобрела компанию, поскольку это позволяет ей создать вертикально интегрированный субхолдинг в рамках сегмента «Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ» с собственным производством строительных материалов.

Активы и обязательства данного дочернего предприятия, учтенные по балансовой стоимости, отраженной в отчетности предшествующего владельца на дату передачи, представлены ниже:

	ООО «Строй-материалы»
Активы	
Основные средства	XXX
Запасы	XXX
Дебиторская задолженность	XXX
Денежные средства и их эквиваленты	XXX
	XXX
Обязательства	
Кредиторская задолженность	XXX
Обязательства по договорам	XXX
Кредиты и займы	XXX
Отложенные налоговые обязательства	XXX
	XXX
Балансовая стоимость приобретенных чистых активов	**XXX**
Справедливая стоимость переданного возмещения	XXX
Разница между справедливой стоимостью переданного возмещения и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов	**XXX**
Денежные средства, уплаченные за приобретение	XXX
Денежные средства, приобретенные вместе с дочерним предприятием	XXX
Чистый отток денежных средств	**XXX**

Разница между справедливой стоимостью переданного возмещения и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов в сумме XXX отражена в составе нераспределенной прибыли.

8. Изменения в составе Группы и гудвил (продолжение)

Гудвил

Изменение общей балансовой стоимости гудвила в разрезе ЕГДС, на которые он распределен, представлено в таблице ниже:

	«Чайна Эквипмент Лтд.»	«Мумбаи Машинери Лтд.»	АО «Электро-инструмент»
На 31 декабря 2023 г.	**XXX**	**–**	**XXX**
Курсовые разницы	XXX	–	–
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**–**	**XXX**
Приобретение «Мумбаи Машинери Лтд.»	–	XXX	–
Реклассификация гудвила, относящегося к выбывающей группе	XXX	–	–
Обесценение (Примечание 15)	–	–	XXX
Курсовые разницы	XXX	XXX	–
На 31 декабря 2025 г.	**–**	**XXX**	**XXX**

Информация о тестировании гудвила на обесценение представлена в Примечании 15.

Приобретение неконтролирующих долей участия

4 октября 2025 г. Группа приобрела дополнительные 10% долей в ООО «Стройсервис», в результате чего доля Группы в этой компании увеличилась до 65%. Неконтролирующим участникам было выплачено возмещение денежными средствами в сумме XXX. Балансовая стоимость чистых активов ООО «Стройсервис» на дату приобретения составила XXX.

Ниже представлена таблица, разъясняющая эффект от приобретения дополнительной доли участия в ООО «Стройсервис»:

Денежное возмещение, выплаченное неконтролирующим участникам	XXX
Балансовая стоимость дополнительной доли участия в ООО «Стройсервис»	XXX
Разница, признанная в составе нераспределенной прибыли	**XXX**

Приобретение группы активов, не являющейся бизнесом, в 2025 году

17 сентября 2025 г. Группа приобрела 99% долей ООО «Земельный фонд». Стоимость приобретения составила XXX. Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства данной компании представляют собой два участка земли, которые будут использованы для строительства нового производственного цеха сборочного производства, и кредиторскую задолженность за данные земельные участки. Приобретенная компания не удовлетворяет определению бизнеса в МСФО (IFRS) 3 и поэтому ее приобретение было отражено в настоящей консолидированной финансовой отчетности как приобретение группы активов, не являющейся бизнесом.

Группа приняла решение оценивать неконтролирующую долю участия в объекте приобретения по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения.

При этом приобретенная кредиторская задолженность, являющаяся финансовым обязательством, была признана по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в сумме XXX. Сумма, равная стоимости приобретения, увеличенная на неконтролирующую долю участия и справедливую стоимость указанного финансового обязательства, была распределена на два земельных участка, учтенных в качестве поступлений объектов основных средств, в сумме XXX и XXX на основе их относительной справедливой стоимости на дату приобретения.

9. Прекращенная деятельность

Учетная политика

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не за счет продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицируемые как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерии классификации в качестве внеоборотных активов (выбывающих групп), предназначенных для продажи, считаются соблюденными только тогда, когда вероятность продажи высока, а активы (выбывающие группы) имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии. Действия, необходимые для завершения продажи, должны указывать на то, что значительные изменения в отношении продажи или отмена решения о продаже маловероятны. Руководство должно взять на себя обязанность по реализации плана продажи актива, при этом завершение его продажи ожидается в течение одного года с даты классификации.

Группа перестает амортизировать основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы с момента их классификации в качестве предназначенных для продажи. Активы и обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи (выбывающие группы), представляются отдельно как краткосрочные статьи в отчете о финансовом положении.

Выбывающая группа классифицируется в качестве прекращенной деятельности, если она является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и:

- представляет собой отдельное значительное направление бизнеса или географический регион ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического регион ведения операций; или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью перепродажи.

Результат прекращенной деятельности исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется как единая сумма прибыли или убытка после налогообложения от прекращенной деятельности в отчете о прибыли или убытке.

Прекращенная деятельность

Совет директоров ПАО «АБВ» пришел к выводу, что на 5 октября 2025 г. дочернее предприятие «Чайна Эквипмент Лтд.» отвечает всем критериям, позволяющим классифицировать его как прекращенную деятельность, а именно:

- «Чайна Эквипмент Лтд.» имеется в наличии для немедленной продажи и может быть продана покупателю в текущем состоянии;
- действия по продаже были инициированы и должны быть завершены в течение одного года с даты начальной классификации;
- определен потенциальный покупатель, и на 5 октября 2025 г. переговоры находятся на продвинутой стадии;
- акционеры одобрили план продажи 5 октября 2025 г. в рамках общего плана выбытия географического региона ведения операций (Китай), являющегося значительным для Группы в целом и для сегмента «Станкостроение» в частности.

9. Прекращенная деятельность (продолжение)

Прекращенная деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. «Чайна Эквипмент Лтд.» была классифицирована как прекращенная деятельность (выбывающая группа). Бизнес «Чайна Эквипмент Лтд.» представлял собой значительный географический регион ведения операций Группы и часть сегмента «Станкостроение», однако Группа приняла решение представлять сегментную информацию (Примечание 11) с учетом показателей «Чайна Эквипмент Лтд.»

Результаты прекращенной деятельности представлены в таблице ниже:

	2025 г.	**2024 г.**
Выручка от реализации микрочипов к станкам с ЧПУ	XXX	XXX
	XXX	**XXX**
Себестоимость реализованной продукции	XXX	XXX
Валовая прибыль	**XXX**	**XXX**
Коммерческие расходы	XXX	XXX
Общехозяйственные и административные расходы	XXX	XXX
Убыток от обесценения, признанный в результате переоценки по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	XXX	–
Прочие операционные доходы	XXX	XXX
Прочие операционные расходы	XXX	XXX
Финансовые доходы	XXX	XXX
Финансовые расходы	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения, полученная от прекращенной деятельности за год	**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	XXX	XXX
Чистая прибыль, полученная от прекращенной деятельности за год	**XXX**	**XXX**
Чистая прибыль от прекращенной деятельности за год, относящаяся к:		
- акционерам материнской компании	XXX	XXX
- неконтролирующим долям участия	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Чистое поступление/(выбытие) денежных средств «Чайна Эквипмент Лтд.» представлено в следующей таблице:

	2025 г.	**2024 г.**
Операционная деятельность	XXX	XXX
Инвестиционная деятельность	XXX	XXX
Финансовая деятельность	XXX	XXX

Прибыль на акцию в отношении прибыли от прекращенной деятельности представлена в Примечании 32.

9. Прекращенная деятельность (продолжение)

Прекращенная деятельность (продолжение)

Основные классы активов и обязательств «Чайна Эквипмент Лтд.» на отчетную дату включали в себя следующее:

	На 31 декабря 2025 г.
Внеоборотные активы	
Основные средства	XXX
Активы в форме права пользования	XXX
Нематериальные активы	XXX
Гудвил	XXX
	XXX
Оборотные активы	
Запасы	XXX
Дебиторская задолженность	XXX
Денежные средства и их эквиваленты	XXX
	XXX
Активы выбывающей группы	**XXX**
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	XXX
Обязательства по аренде	XXX
Оценочные обязательства	XXX
Отложенные налоговые обязательства	XXX
	XXX
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность	XXX
Обязательства по договорам	XXX
Обязательства по аренде	XXX
Обязательства по налогу на прибыль	XXX
Обязательства по прочим налогам	XXX
Оценочные обязательства	XXX
	XXX
Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой	**XXX**

Суммы, включенные в накопленный ПСД, за вычетом налога:

Доход от переоценки основных средств	XXX
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	XXX
Накопленный ПСД от прекращенной деятельности, за вычетом налога	**XXX**

Неконтролирующая доля участия в прекращенной деятельности на 31 декабря 2025 г. составила XXX и была представлена в отчете об изменениях в собственном капитале Группы отдельно от неконтролирующей доли участия в продолжающейся деятельности.

Непосредственно перед классификацией «Чайна Эквипмент Лтд.» в качестве прекращенной деятельности Группа оценила возмещаемую стоимость объектов основных средств, нематериальных и прочих активов и не выявила убытка от обесценения.

Поскольку балансовая стоимость выбывающей группы оказалась выше ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, по состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа признала убыток от обесценения в сумме XXX в отчете о прибыли или убытке в составе прекращенной деятельности.

9. Прекращенная деятельность (продолжение)

Прекращенная деятельность (продолжение)

Обязательства по кредитам и займам представляют собой банковский кредит с фиксированной процентной ставкой на сумму XXX. Эффективная процентная ставка по данному кредиту составляет XX%. Кредит подлежит возврату в полном объеме 1 января 2031 г.

10. Инвестиции в ассоциированное и совместное предприятия

Учетная политика

Ассоциированное предприятие (ТОО «Астана Инструмент» (Казахстан)) – это организация, на которую Группа оказывает значительное влияние.

Совместное предприятие (АО «Стройпром» (Россия)) – это тип совместной деятельности, при котором Группа и другой инвестор, осуществляющие совместный контроль над деятельностью, имеют права на чистые активы совместного предприятия.

Группа учитывает инвестиции в совместное и ассоциированное предприятия по методу долевого участия.

Совокупная доля Группы в прибыли или убытке ассоциированного и совместного предприятий показана в отчете о прибыли или убытке отдельно от прибыли от операционной деятельности и представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и неконтролирующих долей участия в принадлежащих им дочерних предприятиях.

Инвестиции в ассоциированное и совместное предприятия

Группа владеет 50% долей в АО «Стройпром», совместном предприятии, занимающемся проектированием промышленных объектов. Группа закупает услуги по проектированию у данного совместного предприятия для последующего строительства объектов. Также Группа владеет 30% в ассоциированном предприятии ТОО «Астана Инструмент», которое приобретает у Группы электроинструменты и сопутствующие товары для последующей перепродажи в Казахстане.

Изменения инвестиций в ассоциированное и совместное предприятия включали в себя следующее:

	ТОО «Астана Инструмент»	**АО «Стройпром»**	**Итого**
Инвестиции на 31 декабря 2023 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Доля Группы в чистой прибыли за период	XXX	XXX	**XXX**
Курсовые разницы	XXX	–	**XXX**
Инвестиции на 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Доля Группы в чистой прибыли за период	XXX	XXX	**XXX**
Корректировка на сумму нереализованной прибыли	XXX	–	**XXX**
Дивиденды выплаченные	XXX	–	**XXX**
Курсовые разницы	XXX	–	**XXX**
Инвестиции на 31 декабря 2025 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**

10. Инвестиции в ассоциированное и совместное предприятия (продолжение)

Инвестиции в ассоциированное и совместное предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства АО «Стройпром» на 31 декабря:

	2025 г.	2024 г.
Запасы	XXX	XXX
Прочие оборотные активы	XXX	XXX
Внеоборотные активы	XXX	XXX
Итого активы	**XXX**	**XXX**
Долгосрочные обязательства	XXX	XXX
Краткосрочные обязательства	XXX	XXX
Итого обязательства	**XXX**	**XXX**
Чистые активы	**XXX**	**XXX**
Чистые активы, относящие к доле 50%, – балансовая стоимость инвестиции	**XXX**	**XXX**

В таблице ниже представлены активы и обязательства ТОО «Астана Инструмент» на 31 декабря:

	2025 г.	2024 г.
Запасы	XXX	XXX
Прочие оборотные активы	XXX	XXX
Внеоборотные активы	XXX	XXX
Итого активы	**XXX**	**XXX**
Долгосрочные обязательства	XXX	XXX
Краткосрочные обязательства	XXX	XXX
Итого обязательства	**XXX**	**XXX**
Чистые активы	**XXX**	**XXX**
Чистые активы, относящиеся к доле 30%	**XXX**	**XXX**
Гудвил	**XXX**	**XXX**
Балансовая стоимость инвестиции	**XXX**	**XXX**

В таблице ниже представлены доходы и расходы АО «Стройпром»:

	2025 г.	2024 г.
Выручка	XXX	XXX
Себестоимость реализованных услуг	XXX	XXX
Коммерческие расходы	XXX	XXX
Общехозяйственные и административные расходы	XXX	XXX
Прочие операционные доходы	XXX	XXX
Прочие операционные расходы	XXX	XXX
Прибыль от операционной деятельности	**XXX**	**XXX**
Финансовые доходы	XXX	XXX
Финансовые расходы	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения	**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	XXX	XXX
Чистая прибыль за год	**XXX**	**XXX**
Доля Группы в чистой прибыли совместного предприятия	**XXX**	**XXX**

10. Инвестиции в ассоциированное и совместное предприятия (продолжение)

Инвестиции в ассоциированное и совместное предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы и расходы ТОО «Астана Инструмент»:

	2025 г.	2024 г.
Выручка	XXX	XXX
Себестоимость продаж	XXX	XXX
Коммерческие расходы	XXX	XXX
Общехозяйственные и административные расходы	XXX	XXX
Прочие операционные доходы	XXX	XXX
Прочие операционные расходы	XXX	XXX
Прибыль от операционной деятельности	**XXX**	**XXX**
Финансовые доходы	XXX	XXX
Финансовые расходы	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения	**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	XXX	XXX
Чистая прибыль за год	**XXX**	**XXX**
Прочий совокупный доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка, за вычетом налога		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	XXX	XXX
Итого совокупный доход за год	**XXX**	**XXX**
Доля Группы в чистой прибыли ассоциированного предприятия	**XXX**	**XXX**
Доля Группы в прочем совокупном доходе ассоциированного предприятия	**XXX**	**XXX**

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. совместное и ассоциированное предприятия не имели условных обязательств.

АО «Стройпром» не вправе распределять свою прибыль без согласия второго инвестора. ТОО «Астана Инструмент» также требуется согласие Группы на распределение прибыли, и Группа не намерена предоставлять такое согласие на отчетную дату.

11. Сегментная информация

В целях управления бизнесом Группа разделена на три операционных и отчетных сегмента:

- «Станкостроение» – производство и реализация станков с ЧПУ промышленным клиентам, а также их последующее техническое обслуживание;
- «Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ»;
- «Производство и реализация электроинструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам».

Для целей представления отчетных сегментов указанные выше операционные сегменты не объединялись. Трансфертные цены по сделкам между операционными сегментами являются рыночными и приблизительно равны ценам по сделкам с третьими сторонами.

11. Сегментная информация (продолжение)

Совет директоров ПАО «АБВ», принимающий операционные решения в Группе, осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждой из бизнес-единиц отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты сегментов оцениваются на основании показателя EBITDA, который рассчитывается на основе данных управленческого учета.

EBITDA сегмента определяется как прибыль сегмента от операционной деятельности, не учитывая амортизацию, финансовые доходы и расходы, а также долю в прибыли или убытке ассоциированного и совместного предприятий.

Сегментная информация представлена, включая прекращенную деятельность, так как именно таким образом информация анализируется руководством.

За 2025 год:

	Станко-строение	**Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ**	**Производство и реализация электро-инструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам**	**Корректировки и исключения**	**Итого**
Выручка					
Продажи внешним покупателям	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Межсегментные продажи	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Итого выручка	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Себестоимость реализованной продукции и услуг*	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Коммерческие расходы*	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Общехозяйственные и административные расходы*	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Прочие операционные доходы	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Прочие операционные расходы	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Результат сегмента – EBITDA	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

* Не включая амортизацию основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов.

11. Сегментная информация (продолжение)

За 2024 год:

	Станко-строение	Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	Производство и реализация электроинструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	Корректировки и исключения	Итого
Выручка					
Продажи внешним покупателям	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Межсегментные продажи	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Итого выручка	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Себестоимость реализованной продукции и услуг*	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Коммерческие расходы*	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Общехозяйственные и административные расходы*	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Прочие операционные доходы	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Прочие операционные расходы	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Результат сегмента – EBITDA	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

* Не включая амортизацию основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов.

В таблице ниже представлена сверка показателя EBITDA по сегментам и финансовых результатов, представленных в консолидированном отчете о прибыли или убытке:

За 2025 год:

	Станко-строение	Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	Производство и реализация электроинструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	Корректировки и исключения	Итого
EBITDA	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Исключение межсегментных продаж	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Амортизация	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Прибыль от операционной деятельности					**XXX**
Нераспределяемые доходы и расходы					
Финансовые доходы и расходы, нетто					**XXX**
Доля в прибыли ассоциированного и совместного предприятий					**XXX**
Исключение прибыли до налогообложения от прекращенной деятельности					
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности					**XXX**
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности					**XXX**

11. Сегментная информация (продолжение)

За 2024 год:

	Станко-строение	Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	Производство и реализация электро-инструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	Корректировки и исключения	Итого
EBITDA	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Исключение межсегментных продаж	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Амортизация	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Прибыль от операционной деятельности					**XXX**
Нераспределяемые доходы и расходы					
Финансовые доходы и расходы, нетто					**XXX**
Доля в прибыли ассоциированного и совместного предприятий					**XXX**
Исключение прибыли до налогообложения от прекращенной деятельности					
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности					**XXX**
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности					**XXX**

Информация по географическому распределению выручки

Информация о распределении выручки по географическим регионам представлена в Примечании 13.

Внеоборотные операционные активы

	2025 г.	2024 г.
Россия	XXX	XXX
Беларусь	XXX	XXX
Китай	XXX	XXX
Индия	XXX	–
Итого	**XXX**	**XXX**

Внеоборотные активы для целей представления в данной таблице состоят из основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов.

У Группы нет ни одного покупателя, на которого приходилось бы более 10% консолидированной выручки Группы за 2025 и 2024 годы. Группа приняла решение представлять сегментную информацию по сегменту «Станкостроение» с учетом показателей прекращенной деятельности (Примечание 9), поскольку именно таким образом информация предоставляется совету директоров ПАО «АБВ».

12. Связанные стороны

Связанными сторонами Группы считаются ассоциированное и совместное предприятия, партнер по совместному предприятию, ключевой управленческий персонал, конечная материнская компания Группы, конечная контролирующая сторона Группы и компании под общим контролем. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Задолженность в рамках взаимоотношений со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря включала в себя следующее:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	2025 г.	**2024 г.**	**2025 г.**	**2024 г.**
Займы выданные				
Компании под общим контролем	XXX	–	–	–
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	XXX	–	–	–
Займы полученные				
Конечная контролирующая сторона	–	–	XXX	–
Торговая задолженность				
АО «Стройпром»	–	–	XXX	XXX
ТОО «Астана Инструмент»	XXX	XXX	–	–
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	XXX	XXX	–	–
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Информация о безвозмездном вкладе, внесенном конечной контролирующей стороной в 2025 году, представлена в Примечании 32. Информация о приобретении в 2025 году дочернего предприятия у стороны, находящейся под общим контролем, представлена в Примечании 8.

Займы, выданные компаниям под общим контролем и полученные от конечной контролирующей стороны, являются необеспеченными. На 31 декабря 2025 г. Группа признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным компаниям под общим контролем, в размере XXX (31 декабря 2024 г.: XXX). Остатки торговой дебиторской и кредиторской задолженности на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Группа не получала и не предоставляла поручительств в отношении какой-либо кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. На 31 декабря 2025 г. Группа признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности от связанных сторон в размере XXX (31 декабря 2024 г.: XXX). Затраты, признанные Группой в 2025 году в отношении безнадежных или сомнительных долгов связанных сторон, составили XXX (2024 год: XXX).

12. Связанные стороны (продолжение)

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующее:

	Продажи связанным сторонам		Приобретения у связанных сторон	
	2025 г.	**2024 г.**	**2025 г.**	**2024 г.**
АО «Стройпром»	–	–	XXX	XXX
ТОО «Астана Инструмент»	XXX	XXX	–	–
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**

	Доходы по процентам		Расходы по процентам	
	2025 г.	**2024 г.**	**2025 г.**	**2024 г.**
Компании под общим контролем	XXX	–	–	–
Конечная контролирующая сторона	–	–	XXX	–
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**

В течение 2025 и 2024 годов никаких операций, помимо выплаты дивидендов и внесения безвозмездного вклада, между Группой и ООО «АБВ», являющимся конечной материнской компанией Группы, не проводилось.

АО «Стройпром» – российское совместное предприятие, у которого Группа покупает услуги по промышленному проектированию. ТОО «Астана Инструмент» – ассоциированное предприятие, которое приобретает электроинструменты и сопутствующие товары, производимые Группой, для их последующей реализации оптовым и розничным клиентам на территории Казахстана.

В 2025 году Группа выдала займы компаниям, находящимся под общим контролем, на срок от 6 месяцев до 3 лет в сумме XXX по ставке XX%, т. е. существенно ниже рыночной. За 2025 год Группа признала доход по процентам по этим займам в сумме XXX. Эффект от первоначального признания данных займов был отражен непосредственно в составе собственного капитала Группы.

В 2025 году Группа получила беспроцентные займы от конечной контролирующей стороны в сумме XXX. За 2025 год Группа признала расход по процентам по этим займам в сумме XXX. Эффект от первоначального признания данных займов был признан непосредственно в составе собственного капитала Группы.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях, обычно применяемых в рыночных сделках, за исключением предоставления и получения финансирования и безвозмездного вклада, описанных выше.

Финансовые гарантии выданные

В текущем отчетном периоде Группа заключила ряд договоров финансовой гарантии, в рамках которых она выступает в качестве гаранта в отношении банковского финансирования, привлеченного связанными сторонами под общим контролем. Некоторые договоры были выпущены с уплатой вознаграждения по рыночным ставкам, а другие – безвозмездно. Общая сумма выданных гарантий за 2025 год составила XXX (2024 год: ноль), а полученное вознаграждение составило XXX (2024 год: ноль). Балансовая стоимость долгосрочных и краткосрочных обязательств по финансовым гарантиям на 31 декабря 2025 г. составила XXX и XXX соответственно (31 декабря 2024 г.: ноль и ноль соответственно). В текущем и сравнительном периодах Группа не привлекала финансовые гарантии от связанных сторон.

12. Связанные стороны (продолжение)

Финансовые гарантии выданные (продолжение)

Справедливая стоимость гарантий, безвозмездно выданных компаниям под общим контролем, в сумме XXX была признана в составе собственного капитала.

Информация о распределении максимальной недисконтированной суммы выплат по финансовым гарантиям, выданным Группой, представлена в Примечании 33.

На 31 декабря 2025 г. сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным финансовым гарантиям была несущественной, сумма амортизации их первоначальной стоимости за период с момента выпуска по 31 декабря 2025 г. составила XXX (Примечание 14).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу относятся следующие сотрудники Группы:

- члены совета директоров, президент и вице-президент ПАО «АБВ»;
- ключевой управленческий персонал крупнейших дочерних предприятий.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражена в составе общехозяйственных и административных расходов и включала в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата	XXX	XXX
Премии	XXX	XXX
Выплаты на основе акций (Примечание 34)	XXX	XXX
Взносы на социальное страхование	XXX	XXX
Расходы по пенсионной программе с установленными выплатами	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

13. Выручка

Учетная политика

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю в размере, отражающем возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на эти товары или услуги.

Группа пришла к выводу, что в отношении всех видов выручки она является принципалом, поскольку обычно она контролирует товары или услуги до момента передачи их заказчику.

Производство и реализация станков с ЧПУ, а также их последующее техническое обслуживание

Выручка от продажи станков с ЧПУ признается в момент, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке оборудования до местонахождения покупателя. Обычный срок оплаты поставленного оборудования составляет от 30 до 60 дней с момента доставки.

13. Выручка (продолжение)

Производство и реализация станков с ЧПУ, а также их последующее техническое обслуживание (продолжение)

Группа оказывает услуги по техническому обслуживанию на протяжении всего жизненного цикла станков. Группа пришла к заключению, что услуги по техническому обслуживанию являются отличимыми от реализуемых станков. Покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Следовательно, согласно требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» Группа признает выручку в течение периода действия договора. Эти услуги реализуются покупателям либо отдельно от реализации станков, либо включаются в единый договор. В последнем случае в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 распределение цены между реализуемыми товарами и услугами осуществляется на основании относительной цены обособленной продажи.

Группа признает выручку от оказания услуг по техническому обслуживанию на основании оценки степени выполнения обязанности к исполнению, которая определяется методом ресурсов.

Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ

Группа передает контроль над строящимся объектом в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода выполнения своей обязанности, т. к. это не приводит к созданию актива, который Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ. Группа признает выручку от оказания строительных услуг на основании оценки степени выполнения обязанности к исполнению, которая определяется методом ресурсов.

Производство и реализация электроинструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам

Выручка от продажи электроинструментов и сопутствующих товаров признается в момент, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при продаже товаров в розничных магазинах или на оптовых складах. Товары, проданные розничным покупателям, оплачиваются в момент продажи. Обычный срок оплаты оборудования, проданного оптовым покупателям, составляет от 30 до 60 дней с момента продажи.

Программа лояльности

Группа внедрила программу лояльности, которая позволяет покупателю накапливать бонусы (баллы), которые можно зачесть только в счет частичной оплаты товаров при последующем приобретении аналогичных товаров. Баллы лояльности приводят к возникновению отдельной обязанности к исполнению, поскольку они предоставляют существенное право покупателю, которое он не получил бы, не заключив договор. Часть цены сделки распределяется на баллы лояльности на основе относительной цены обособленной продажи и признается обязательством по договору до погашения баллов. Обязательство по договору признается в составе выручки по мере использования баллов покупателем.

13. Выручка (продолжение)

Программа лояльности (продолжение)

При оценке цены обособленной продажи баллов лояльности Группа учитывает вероятность использования покупателем этих баллов в будущем. Группа обновляет свои оценки вероятности погашения баллов на ежеквартальной основе, и любые корректировки соответствующих обязательств по договорам признаются в составе выручки.

Активы по договорам

Выручка, возникающая по некоторым договорам на оказание строительных услуг, признается в корреспонденции с активами по договорам, поскольку окончательное подтверждение приемки выполненных услуг покупателем зависит от успешного завершения всего комплекса услуг в рамках исполнения таких договоров. По завершении оказания услуг и принятия их покупателем, т. е. когда получение возмещения становится безусловным, сумма, признанная в качестве активов по договорам, реклассифицируется в торговую дебиторскую задолженность. Активы по договорам подлежат оценке на предмет обесценения (учетная политика в отношении ожидаемых кредитных убытков по активам по договорам раскрыта в Примечании 20).

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается, если право на возмещение, подлежащее уплате покупателем, является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Учетная политика в отношении ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 20.

Обязательства по договорам

Обязательство по договору признается, если оплата получена или платеж подлежит оплате (в зависимости от того, что наступит раньше) покупателем до того, как Группа передаст ему соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т. е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

Признание выручки – оценка переменного возмещения в случае возвратных скидок за объем

В случае продажи станков с возвратными скидками за объем Группа оценивает сумму переменного возмещения, которая будет включаться в цену сделки. Ожидаемые возвратные скидки за объем, предоставляемые Группой, анализируются по каждому отдельному покупателю в случае договоров, предусматривающих единое пороговое значение объема. Определение того, является ли вероятным предоставление покупателю возвратной скидки за объем, будет зависеть от объема скидок, предоставленных покупателю в прошлых периодах, и объема покупок, накопленного до настоящего времени.

Группа повторно анализирует оценку возвратных скидок за объем ежеквартально и соответствующим образом корректирует обязательства в отношении возврата средств.

13. Выручка (продолжение)

Информация о выручке Группы по договорам с покупателями в разрезе отчетных сегментов

За 2025 год	Станко-строение	Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	Производство и реализация электро-инструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	Итого
Типы товаров и услуг				
Реализация станков с ЧПУ	XXX	–	–	**XXX**
Реализация услуг по техническому обслуживанию станков с ЧПУ	XXX	–	–	**XXX**
Реализация услуг по строительству промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	–	XXX	–	**XXX**
Реализация электроинструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	–	–	XXX	**XXX**
Всего выручка по договорам с покупателями	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Географические регионы				
Россия	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Китай	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Индия	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Казахстан	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Всего выручка по договорам с покупателями	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Период признания выручки				
Выручка, признаваемая в определенный момент времени	XXX	–	XXX	**XXX**
Выручка, признаваемая в течение периода	XXX	XXX	–	**XXX**
Всего выручка по договорам с покупателями	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

13. Выручка (продолжение)

Информация о выручке Группы по договорам с покупателями в разрезе отчетных сегментов (продолжение)

За 2024 год	Станко-строение	Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	Производство и реализация электро-инструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	Итого
Типы товаров и услуг				
Реализация станков с ЧПУ	XXX	–	–	**XXX**
Реализация услуг по техническому обслуживанию станков с ЧПУ	XXX	–	–	**XXX**
Реализация услуг по строительству промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	–	XXX	–	**XXX**
Реализация электроинструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	–	–	XXX	**XXX**
Всего выручка по договорам с покупателями	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Географические регионы				
Россия	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Китай	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Казахстан	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Всего выручка по договорам с покупателями	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Период признания выручки				
Выручка, признаваемая в определенный момент времени	XXX	–	XXX	**XXX**
Выручка, признаваемая в течение периода	XXX	XXX	–	**XXX**
Всего выручка по договорам с покупателями	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Ниже представлена сверка выручки по договорам с покупателями и сумм, раскрытых в примечании «Сегментная информация»:

	2025 г.			2024 г.		
Выручка	Станко-строение	Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	Производство и реализация электро-инструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам	Станко-строение	Строительство промышленных объектов под ключ на основе производственных линий станков с ЧПУ	Производство и реализация электро-инструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам
Продажи внешним покупателям	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Межсегментные продажи	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Межсегментные корректировки и исключения	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Итого выручка по договорам с покупателями	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

13. Выручка (продолжение)

Информация по активам и обязательствам, связанным с договорами с покупателями

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 1 января 2024 г.
Дебиторская задолженность (Примечание 23)	XXX	XXX	XXX
Активы по договорам (Примечание 23)	XXX	XXX	XXX
Обязательства по договорам (Примечание 28)	XXX	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**

Активы по договорам относятся к выручке, полученной от оказания строительных услуг. Таким образом, остатки по этому счету различаются по периодам и зависят от объема оказанных, но не принятых покупателем услуг по строительству на конец года. На 31 декабря 2025 г. резервы под ожидаемые кредитные убытки по активам по договорам составили XXX (31 декабря 2024 г.: XXX) (Примечание 23).

Обязательства по договорам включают в себя краткосрочные авансы, полученные за поставку станков и оборудования, а также часть цены сделок, относящихся к не использованным на отчетную дату баллам лояльности. Непогашенные остатки по этим счетам увеличились в 2025 году в связи с увеличением клиентской базы Группы.

Ниже представлены суммы выручки, признанные в связи с:

	2025 г.	2024 г.
Погашением обязательств по договорам, признанных на начало отчетного периода	XXX	XXX
Обязанностями к исполнению, выполненными в прошлых периодах	–	XXX

Выручка, признанная в отчетном периоде в результате выполнения обязанностей к исполнению в прошлых периодах, представляет собой уменьшение оценки сумм возвратных скидок за объем, признанных в качестве переменного возмещения по договорам с покупателями в прошлые периоды.

Ниже представлена цена сделки, распределенная на оставшиеся (невыполненные или частично невыполненные) обязанности к исполнению по состоянию на 31 декабря, признание выручки по которым ожидается:

	2025 г.	2024 г.
В течение одного года	XXX	XXX
В течение более чем одного года	XXX	XXX

Раскрытые выше обязанности к исполнению относятся к будущим поставкам станков с ЧПУ по уже заключенным договорам, строительным договорам в процессе исполнения, а также неиспользованным баллам по программе лояльности. Баллы лояльности покупателей имеют неограниченный срок действия и погашаются, как правило, в течение 3 лет с момента наделения.

14. Себестоимость, коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, прочие операционные доходы и расходы

Себестоимость включала в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Сырье и материалы (запасы)	XXX	XXX
Транспортные расходы на доставку товаров до покупателя	XXX	XXX
Расходы на персонал, включая взносы на социальное страхование	XXX	XXX
Амортизация	XXX	XXX
Электроэнергия и топливо	XXX	XXX
Расходы по краткосрочной аренде, аренде активов с низкой стоимостью и расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не связанным с индексом или ставкой, в т. ч. зависящие от кадастровой стоимости (Примечание 18)	XXX	XXX
Прочее	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Коммерческие расходы включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Расходы на персонал, включая взносы на социальное страхование	XXX	XXX
Расходы по выплатам на основе акций (Примечание 34)	XXX	XXX
Амортизация	XXX	XXX
Коммунальные расходы	XXX	XXX
Рекламные расходы	XXX	XXX
Расходы на хранение	XXX	XXX
Прочее	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Общехозяйственные и административные расходы включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Расходы на персонал, включая взносы на социальное страхование	XXX	XXX
Расходы по выплатам на основе акций (Примечание 34)	XXX	XXX
Амортизация	XXX	XXX
Коммунальные расходы	XXX	XXX
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью (Примечание 18)	XXX	XXX
Расходы на ремонт и техническое обслуживание офиса	XXX	XXX
Расходы на профессиональные услуги	XXX	XXX
Прочее	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Прочие операционные доходы включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Прибыль от выбытия объектов основных средств	XXX	XXX
Доход по государственным субсидиям	XXX	XXX
Доходы от списания кредиторской задолженности	XXX	XXX
Прибыль по курсовым разницам	XXX	XXX
Амортизация первоначальной стоимости выданных финансовых гарантий (Примечание 12)	XXX	–
Прочее	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

14. Себестоимость, коммерческие, общехозяйственные и административные расходы, прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Изменение оценочных обязательств (Примечание 26)	XXX	XXX
Обесценение гудвила (Примечание 15)	XXX	–
Прочее	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

15. Обесценение внеоборотных активов

Учетная политика

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения внеоборотных активов. Если существуют какие-либо признаки или когда требуется ежегодное тестирование актива на предмет обесценения (гудвила, а также нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования (далее также – «СПИ») или нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию), Группа оценивает возмещаемую стоимость актива или ЕГДС. Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости актива или ЕГДС за вычетом затрат на выбытие и ценности их использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив самостоятельно не генерирует притоки денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков от других активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и его стоимость подлежит списанию до величины, равной его возмещаемой стоимости.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному конкретному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки, а если такие операции не могут быть идентифицированы, используется соответствующая модель оценки.

Группа основывает свою оценку обесценения на наиболее актуальных бюджетах и прогнозных расчетах, которые подготавливаются отдельно для каждой ЕГДС, к которой отнесены тестируемые активы. Эти бюджеты и прогнозные данные охватывают период, не превышающий 5 лет. В отношении периода, превышающего 5 лет, Группа рассчитывает долгосрочный коэффициент роста и применяет его к прогнозным будущим денежным потокам.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности отражаются в отчете о прибыли или убытке в категориях, соответствующих функции обесценившегося актива, за исключением земли и зданий, эффект от переоценки которых включается в ПСД. Для таких объектов обесценение признается в составе ПСД в пределах суммы, не превышающей ранее накопленный эффект от переоценки.

15. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Активы, за исключением гудвила, анализируются на каждую отчетную дату, чтобы определить, существует ли признак того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или уменьшились. Если такой признак обнаружен, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива или ЕГДС. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только в случае изменения допущений, использованных для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. Восстановление обесценения ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемой стоимости, а также балансовой стоимости, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива. Такое сторнирование признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости, и в этом случае сторнирование рассматривается как увеличение переоценки.

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря и когда обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость гудвила может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой ЕГДС (или группы ЕГДС), на которые распределен гудвил. Если возмещаемая стоимость ЕГДС (или группы ЕГДС) меньше ее балансовой стоимости, признается убыток от обесценения гудвила и, возможно, прочих активов ЕГДС. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены в будущих периодах.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования также тестируются на предмет обесценения на уровне ЕГДС, к которой данные активы относятся, ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также когда обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость может быть обесценена.

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным СПИ

Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный в рамках объединений бизнесов, был распределен на ЕГДС, соответствующие бизнес-единицам «Чайна Эквипмент Лтд.» и «Мумбаи Машинери Лтд.», относящимся к операционному сегменту «Станкостроение», и бизнес-единице АО «Электроинструмент», относящейся к операционному сегменту «Производство и реализация электроинструментов и сопутствующих товаров оптовым и розничным клиентам», а нематериальный актив с неопределенным СПИ, представленный торговой маркой, который также был приобретен в рамках объединения бизнесов, был полностью отнесен на ЕГДС АО «Электроинструмент».

Ниже представлена балансовая стоимость гудвила и нематериальных активов с неопределенным СПИ, распределенная на соответствующие ЕГДС, на 31 декабря:

	2025 г.		2024 г.	
	Гудвил	**Торговая марка**	**Гудвил**	**Торговая марка**
«Чайна Эквипмент Лтд.» (ЕГДС 1)	–	–	XXX	–
«Мумбаи Машинери Лтд.» (ЕГДС 2)	XXX	–	–	–
АО «Электроинструмент» (ЕГДС 3)	XXX	XXX	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**

По состоянию на 31 декабря 2025 г. гудвил в сумме XXX, распределенный на бизнес-единицу «Чайна Эквипмент Лтд.», классифицированную на 31 декабря 2025 г. в качестве выбывающей группы, был реклассифицирован в состав активов выбывающей группы (прекращенной деятельности) (Примечание 9).

15. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Тестирование ЕГДС на обесценение

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группой был выявлен ряд внешних негативных индикаторов, таких как снижение индексов экономической активности и показателей роста станкостроительной отрасли в сравнении с ожиданиями и спад инвестиций в секторе промышленного производства в регионах присутствия Группы. Группа провела тестирование на обесценение в отношении всех внеоборотных активов, включая НМА с неопределенным СПИ и гудвил. Тестирование всех активов проводилось на уровне соответствующих ЕГДС.

«Мумбаи Машинери Лтд.» (ЕГДС 2)

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. возмещаемая стоимость данной ЕГДС в размере XXX и XXX соответственно была определена на основе расчета ценности использования, произведенного на базе прогноза денежных потоков, отраженного в финансовых бюджетах на пятилетний период. Ставка дисконтирования до налогообложения, применявшаяся к прогнозам денежных потоков, составляет XX% (31 декабря 2024 г.: XX%), а прогноз денежных потоков за пределами пятилетнего периода рассчитан посредством экстраполяции с использованием коэффициента роста XX% (31 декабря 2024 г.: XX%). Коэффициент роста сопоставим с прогнозами относительно долгосрочных средних темпов роста электронной промышленности в Индии. Руководство Группы определило, что величина ценности использования данной ЕГДС превышала ее балансовую стоимость с учетом гудвила на XXX (31 декабря 2024 г.: XXX), в результате чего был сделан вывод об отсутствии обесценения.

АО «Электроинструмент» (ЕГДС 3)

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. возмещаемая стоимость данной ЕГДС в размере XXX и XXX соответственно была определена на основе расчета ценности использования, произведенного на базе прогноза денежных потоков, отраженного в финансовых бюджетах на пятилетний период. Ставка дисконтирования до налогообложения, применявшаяся к прогнозам денежных потоков, составляет XX% (31 декабря 2024 г.: XX%), а прогноз денежных потоков за пределами пятилетнего периода рассчитан посредством экстраполяции с использованием коэффициента роста XX% (31 декабря 2024 г.: XX%). Коэффициент роста сопоставим с прогнозами относительно долгосрочных средних темпов роста индустрии производства электроинструментов в Российской Федерации. Руководство Группы пришло к выводу, что справедливая стоимость данной ЕГДС за вычетом затрат на выбытие на отчетную и сравнительную даты не превышает ее ценность использования. Руководство Группы определило, что величина ценности использования данной ЕГДС на 31 декабря 2024 г. превышала ее балансовую стоимость с учетом гудвила на XXX, в результате чего был сделан вывод об отсутствии обесценения на эту дату. На 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость данной ЕГДС превысила ее возмещаемую стоимость на XXX, в результате Группа признала обесценение гудвила в сумме XXX. Убыток от обесценения был признан в составе прочих операционных расходов в отчете о прибыли или убытке.

15. Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

Тестирование на обесценение ЕГДС (продолжение)

Расчет ценности использования всех ЕГДС, на которые распределен гудвил и нематериальные активы с неопределенным СПИ, наиболее чувствителен к следующим допущениям.

Ставки дисконтирования

Ставки дисконтирования представляют собой текущую рыночную оценку рисков, характерных для каждой ЕГДС, принимая во внимание временную стоимость денег и индивидуальные риски базовых активов, которые не учитывались в расчетах денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования базируется на текущих условиях и обстоятельствах деятельности Группы и ее операционных сегментов и производится на основе средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала определяется как ожидаемая доходность инвестиций в Группу со стороны инвесторов. Стоимость заемного капитала зависит от процентных ставок по займам и кредитам, которые Группа обязана обслуживать.

На 31 декабря 2025 г. возмещаемая стоимость ЕГДС 2 превышала ее балансовую стоимость на XXX. Повышение ставки дисконтирования до налогообложения на XX% с ее текущего значения XX% приведет к тому, что возмещаемая стоимость ЕГДС 2 сравняется с ее балансовой стоимостью, а по ЕГДС 3 убыток от обесценения увеличится на XXX.

Инфляционный рост цены на сырье

Оценки получены из опубликованных данных по индексам и иных данных по странам, в которых Группа закупает сырье и материалы. Руководство рассмотрело возможность более значительного, чем прогнозировалось, роста цен на сырье. Это может произойти, если ожидаемые регуляторные изменения приведут к увеличению спроса до уровня, который не может быть удовлетворен поставщиками. Прогноз инфляции цен находится в диапазоне от XX% до XX% для ЕГДС 2 и от XX% до XX% для ЕГДС 3 в зависимости от страны закупки. Если цены на сырье будут в среднем на XX% больше, чем прогнозируемый уровень, то по ЕГДС 2 будет признан убыток от обесценения на сумму XXX, а по ЕГДС 3 убыток от обесценения увеличится на XXX.

Темпы роста, используемые для экстраполяции денежных потоков за пределы прогнозируемого периода

Темпы роста основаны на опубликованных отраслевых исследованиях. Руководство признает, что скорость технологических изменений и возможность появления на рынке новых участников могут оказать существенное влияние на допущения о темпах роста.

Сокращение темпов роста в долгосрочной перспективе на XX% приведет к тому, что по ЕГДС 2 будет признан убыток от обесценения на сумму XXX, а по ЕГДС 3 убыток от обесценения увеличится на XXX.

16. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Проценты по долговым финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости через ПСД	XXX	XXX
Проценты по банковским депозитам	XXX	XXX
Проценты по займам, выданным компаниям под общим контролем	XXX	–
Эффект от модификации займов, полученных от конечной контролирующей стороны (Примечание 20)	XXX	–
Проценты по возвратным депозитам по договорам аренды	XXX	XXX
Прочее	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Финансовые расходы включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Проценты по кредитам и займам	XXX	XXX
Проценты по обязательствам по аренде (Примечание 18)	XXX	XXX
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам (Примечание 26)	XXX	XXX
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа (Примечание 20)	XXX	–
Прочее	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

17. Основные средства

Учетная политика

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (модель учета по фактическим затратам), за исключением земельных участков и зданий, отражаемых с использованием модели учета по переоцененной стоимости.

В первоначальную стоимость входит, в т. ч., стоимость замены части основных средств, если критерии признания актива соблюдены. Когда требуется замена значительных частей объектов основных средств на регулярной основе, Группа амортизирует их отдельно в зависимости от срока их полезного использования. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Переоценка земельных участков и зданий осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что балансовая стоимость переоцененного актива на отчетную дату не отличается существенно от его справедливой стоимости.

Доход от переоценки отражается в ПСД и в составе резерва по переоценке основных средств в собственном капитале. Однако в той мере, в какой этот доход сторнирует убыток от переоценки того же актива, ранее признанный в составе прибыли или убытка, доход от переоценки признается в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки также признается в составе прибыли или убытка, за исключением суммы, которая компенсирует резерв по переоценке того же актива, ранее признанный в составе собственного капитала.

17. Основные средства (продолжение)

При выбытии актива остаток резерва по переоценке в составе собственного капитала, относящийся к выбывающему активу, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования активов.

Ниже в таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	Срок полезного использования (лет)
Земля и здания	XX-XX
Машины и оборудование	XX-XX
Транспортные средства	XX-XX
Прочие основные средства	XX-XX

Признание объекта основных средств или его существенного компонента прекращается после его выбытия (т. е. на дату, когда получатель объекта получает контроль над ним) или когда не ожидается никаких будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива, включаются в отчет о прибыли или убытке.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного периода и при необходимости корректируются перспективно.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат на вывод актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания соответствующего оценочного обязательства. В Примечании 26 раскрыта дополнительная информация о признанных оценочных обязательствах по выводу основных средств из эксплуатации и существенных учетных суждениях, оценочных значениях и допущениях, сделанных руководством.

Учетная политика Группы в отношении обесценения внеоборотных активов и информация по проведенному тестированию на обесценение основных средств в составе соответствующих ЕГДС раскрыта в Примечании 15.

Убытков от обесценения основных средств за 2025 и 2024 годы выявлено не было. В течение 2025 и 2024 годов капитализированные проценты по кредитам и займам отсутствовали.

17. Основные средства (продолжение)

Расшифровка балансовой стоимости основных средств по классам и ее движение по периодам

За 2025 год:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Первоначальная стоимость	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Поступления*	–	XXX	–	XXX	–	**XXX**
Безвозмездный вклад конечной контролирующей стороны (Примечание 32)	–	–	XXX	–	–	**XXX**
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 8)	–	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Выбытие	–	–	XXX	–	XXX	**XXX**
Реклассификация в состав выбывающей группы (Примечание 9)	–	XXX	XXX	–	XXX	**XXX**
Амортизация	XXX	XXX	XXX	–	XXX	**XXX**
Корректировка на переоценку	XXX	–	–	–	–	**XXX**
Курсовые разницы	–	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Первоначальная стоимость	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**

* Включая объекты основных средств, поступившие в результате приобретения группы активов, не являющейся бизнесом, в сумме XXX (Примечание 8).

За 2024 год:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Первоначальная стоимость	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Поступления	XXX	–	XXX	XXX	–	**XXX**
Ввод объектов основных средств в эксплуатацию	–	XXX	XXX	XXX	–	**–**
Выбытие	XXX	XXX	–	–	–	**XXX**
Амортизация	XXX	XXX	XXX	–	XXX	**XXX**
Курсовые разницы	–	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Первоначальная стоимость	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**

17. Основные средства (продолжение)

Выбытие основных средств

В 2025 и 2024 годах Группа реализовала транспортные средства и оборудование общей балансовой стоимостью XXX и XXX за денежное вознаграждение в размере XXX и XXX соответственно. Также в 2024 году Группа реализовала здание балансовой стоимостью XXX за денежное вознаграждение в размере XXX, в результате чего из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли был перенесен накопленный по данному объекту резерв в сумме XXX. Чистая прибыль от выбытия этих активов была признана в составе прочих операционных доходов в отчете о прибыли или убытке (Примечание 14).

Переоценка земельных участков и зданий

Группа провела переоценку земельных участков и зданий по состоянию на 31 декабря 2025 г. Справедливая стоимость объектов была определена департаментом оценки Группы с использованием сравнительного подхода на основе данных по ценам сделок с недвижимостью аналогичного характера, местоположения и состояния, имеющихся в доступных базах данных. Доход от переоценки в размере XXX (31 декабря 2024 г.: ноль) был признан в составе прочего совокупного дохода.

Информация об оценке справедливой стоимости переоцененных объектов основных средств представлена в Примечании 6.

Если бы земельные участки и здания оценивались с использованием модели учета по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость на 31 декабря была бы следующей:

	2025 г.	2024 г.
Первоначальная стоимость	XXX	XXX
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	XXX	XXX
Балансовая стоимость	**XXX**	**XXX**

18. Аренда

Учетная политика

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды оборудования и аренды активов с низкой стоимостью, для которых Группа применяет освобождение от признания, предусмотренное МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды. Если договор аренды оборудования содержит компоненты, не являющиеся арендой, Группа применяет упрощение практического характера и не распределяет возмещение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, учитывая весь договор как единый договор аренды.

18. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. на дату, когда актив становится доступен для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает сумму признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные до даты начала аренды, за вычетом любых полученных стимулов по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение более короткого периода из срока аренды и расчетного срока полезного использования активов:

	Срок полезного использования (лет)
Здания	XX-XX
Оборудование	XX-XX

Однако если право собственности на арендованный актив переходит к Группе в конце срока аренды или стоимость аренды отражает реализацию опциона на покупку базового актива, актив в форме права пользования амортизируется в течение расчетного срока полезного использования базового актива.

Активы в форме права пользования также тестируются на обесценение. Учетная политика Группы в отношении обесценения внеоборотных активов и информация по проведенному тестированию на обесценение активов в форме права пользования в составе соответствующих ЕГДС раскрыта в Примечании 15.

Договоры аренды с платежами, привязанными к кадастровой стоимости

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки, не включаются в оценку обязательств по аренде и балансовую стоимость активов в форме права пользования. В Российской Федерации дочерние предприятия Группы заключают с муниципальными и федеральными учреждениями договоры аренды земельных участков для размещения производственных объектов. Арендные платежи по таким договорам привязаны к кадастровой стоимости земельных участков и определяются путем умножения установленных органами государственной власти коэффициентов на текущее значение кадастровой стоимости соответствующего земельного участка. Согласно договорам арендные платежи изменяются при каждом пересмотре государственными органами кадастровой стоимости указанных земельных участков или применимых к ней коэффициентов. Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом пересмотра арендные платежи по таким договорам не могут рассматриваться ни как переменные платежи, зависящие от индекса или ставки, ни как по существу фиксированные платежи, и поэтому не включает их в оценку обязательств по аренде и балансовую стоимость активов в форме права пользования.

18. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Определение срока аренды договоров с учетом опционов на продление и досрочное прекращение аренды

Группа определяет срок аренды договора как срок, в течение которого договор является нерасторжимым, вместе с любыми периодами, на которые распространяется опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или любыми периодами, на которые распространяется опцион на прекращение аренды, если есть достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Группа имеет несколько договоров аренды, которые предусматривают опцион на продление. Группа применяет суждение при оценке того, есть ли достаточная уверенность в том, что она использует опцион на продление, учитывая все соответствующие факторы, которые создают экономический стимул для исполнения опциона. После даты начала аренды Группа переоценивает срок аренды только в том случае, если произошло значительное событие или значительное изменение обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на вероятность исполнения опциона на продление (например, осуществление значительных усовершенствований арендованного имущества или значительная модификация или адаптация арендованного актива для своих целей).

Группа включает период, на который распространяется опцион на продление, в срок аренды по некоторым договорам аренды оборудования с более короткими периодами, в течение которых договоры не подлежат расторжению (т. е. от 3 до 5 лет). Группа обычно использует опцион на продление таких договоров аренды, потому что их непродление окажет значительный негативный эффект на процесс производства в случае, если замещающий актив не будет доступен в разумное время. Сроки продления аренды оборудования с более длительными периодами, в течение которых договоры не подлежат расторжению (т. е. от 10 до 15 лет), не включаются в срок аренды, поскольку нет достаточной уверенности в том, что соответствующие опционы на продление будут исполнены.

Оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде, т. к. не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних предприятий, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования), либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерним предприятием, отличается от его функциональной валюты).

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для компаний Группы (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочернего предприятия).

18. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, подлежащих уплате в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в т. ч. по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулов по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, а также суммы, которые, как ожидается, будут выплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. В арендные платежи также входит цена исполнения опциона на покупку, если Группа с достаточной степенью уверенности полагает, что он будет исполнен, а также суммы штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение опциона на досрочное прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки, признаются расходами в периоде, в котором произошло событие или условие, послужившее основанием для осуществления платежа.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается с учетом начисления процентов и уменьшается на уплаченные арендные платежи. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификаций, изменения срока аренды, изменения арендных платежей или изменения оценки вероятности исполнения опциона на покупку базового актива/досрочное расторжение договора аренды.

Возвратные депозиты по договорам аренды

По некоторым договорам аренды Группа при заключении договора обязана выплатить арендодателю депозиты, предусматривающие право Группы на получение уплаченных денежных средств обратно по окончании аренды, при условии полной выплаты арендных платежей и возврата арендуемого имущества в состоянии, предусмотренном договором. Такие депозиты являются финансовыми активами, которые попадают в сферу применения МСФО (IFRS) 9 и первоначально учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость депозита определяется на основе преобладающей рыночной процентной ставки по аналогичному кредиту, который мог быть предоставлен арендодателю, с учетом его кредитоспособности, а также прочих фактов и обстоятельств.

В соответствии с условиями договоров аренды проценты по указанным депозитам не начисляются и при первоначальном признании превышение номинальной суммы депозита над его справедливой стоимостью учитывается Группой как предоплаченный арендный платеж и включается в состав поступлений активов в форме права пользования на дату начала аренды.

Проценты по депозитам учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки и признаются в составе финансовых доходов. Возвратные депозиты представлены в отчете о финансовом положении в составе статьи «Прочие финансовые активы» в разделах «Внеоборотные активы» и «Оборотные активы», а информация о них раскрыта в Примечании 20.

18. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Балансовая стоимость и изменение активов в форме права пользования за отчетный период представлены ниже:

	Здания	Оборудование	Итого
На 1 января 2024 г., за вычетом накопленной амортизации	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Поступления*	–	XXX	**XXX**
Амортизация	XXX	XXX	**XXX**
Курсовые разницы	XXX	–	**XXX**
На 31 декабря 2024 г., за вычетом накопленной амортизации	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Поступления*	XXX	XXX	**XXX**
Реклассификация в состав выбывающей группы (Примечание 9)	–	XXX	**XXX**
Модификации	–	XXX	**XXX**
Амортизация	–	XXX	**XXX**
Курсовые разницы	XXX	–	**XXX**
На 31 декабря 2025 г., за вычетом накопленной амортизации	**XXX**	**XXX**	**XXX**

* Включая эффект от первоначального признания возвратных депозитов по договорам аренды.

Балансовая стоимость и изменение обязательств по аренде за отчетный период представлены ниже:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Признание обязательств по новым договорам	XXX	XXX
Реклассификация в состав выбывающей группы (Примечание 9)	XXX	–
Начисление процентов (Примечание 16)	XXX	XXX
Выплата основной суммы обязательств по аренде	XXX	XXX
Выплата процентов	XXX	XXX
Модификации	XXX	–
Курсовые разницы	XXX	XXX
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**

Расходы по договорам аренды представлены в таблице ниже:

	2025 г.	2024 г.
Проценты, относящиеся к обязательствам по аренде (Примечание 16)	XXX	XXX
Амортизация	XXX	XXX
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не связанным с индексом или ставкой, в т. ч. зависящие от кадастровой стоимости (включены в себестоимость)	XXX	XXX
Расходы по краткосрочной аренде (включены в себестоимость, общехозяйственные и административные расходы)	XXX	XXX
Расходы по аренде активов с низкой стоимостью (включены в себестоимость, общехозяйственные и административные расходы)	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Переменные арендные платежи по договорам аренды земельных участков с платежами, привязанными к кадастровой стоимости, за 2025 год составили XXX (2024 год: XXX).

18. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Увеличение кадастровой стоимости земельных участков на XX% приведет к увеличению ежегодных переменных арендных платежей на XXX.

Общий отток денежных средств Группы по аренде составил XXX и XXX в 2025 и 2024 годах соответственно.

Группа имеет договоры аренды оборудования, предусматривающие минимальные и переменные платежи в зависимости от количества единиц произведенной продукции. Такие условия позволяют более обоснованно соотнести расходы по аренде с количеством произведенной продукции и полученной выручкой. Общая сумма переменных платежей, включенных в состав арендных расходов, составила XXX и XXX за 2025 и 2024 годы соответственно.

Группа имеет несколько договоров аренды, которые предусматривают условия исполнения опциона на продление для обеспечения гибкости в управлении портфелем арендованных активов и согласования с бизнес-потребностями Группы.

В таблице ниже приведены недисконтированные потенциальные будущие арендные платежи, относящиеся к периодам, предусмотренным опционами на продление, которые не включены в оценку срока аренды:

	От 5 до 10 лет	**Более 10 лет**
Опционы на продление, исполнение которых не ожидается по состоянию на 31 декабря 2025 г.	XXX	XXX
Опционы на продление, исполнение которых не ожидается по состоянию на 31 декабря 2024 г.	XXX	XXX

19. Нематериальные активы

Учетная политика

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются при первоначальном признании по фактическим затратам. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнесов, равна их справедливой стоимости на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Внутренне созданные нематериальные активы, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они были понесены.

СПИ нематериальных активов оценивается как конечный либо неопределенный.

Нематериальные активы с конечным СПИ амортизируются в течение установленного СПИ и оцениваются на предмет обесценения каждый раз, когда есть признаки того, что нематериальный актив может быть обесценен. Срок амортизации и метод амортизации нематериального актива с конечным СПИ пересматриваются по крайней мере в конце каждого отчетного периода. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с конечным СПИ признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции конкретного нематериального актива.

19. Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным СПИ не амортизируются, но тестируются на предмет обесценения ежегодно на уровне ЕГДС.

Учетная политика Группы в отношении обесценения внеоборотных активов и информация по проведенному тестированию на обесценение нематериальных активов в составе соответствующих ЕГДС раскрыта в Примечании 15.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (т. е. на дату, когда получатель актива получает над ним контроль) или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива, включаются в прочие операционные доходы или расходы отчета о прибыли или убытке.

Лицензии на использование интеллектуальной собственности предоставляются на срок от 5 до 10 лет в зависимости от конкретных лицензий. Лицензии не могут быть продлены с небольшими затратами для Группы, вследствие чего эти лицензии оцениваются как имеющие конечный срок полезного использования.

Клиентские базы оцениваются как нематериальные активы с конечным сроком полезного использования от 3 до 5 лет.

Торговые марки, признанные в результате сделок по объединению бизнесов в прошлые периоды, по оценкам руководства Группы, имеют неопределенный срок полезного использования.

Ниже представлена расшифровка движения нематериальных активов:

За 2025 год:

	Лицензии	**Клиентские базы**	**Торговые марки**	**Итого**
На 31 декабря 2024 г., за вычетом накопленной амортизации	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Поступления в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 8)	–	XXX	–	**XXX**
Поступления	XXX	–	–	**XXX**
Амортизация	XXX	XXX	–	**XXX**
Реклассификация в состав выбывающей группы (Примечание 9)	–	XXX	–	**XXX**
Курсовые разницы	XXX	XXX	XXX	**XXX**
На 31 декабря 2025 г., за вычетом накопленной амортизации	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

За 2024 год:

	Лицензии	**Клиентские базы**	**Торговые марки**	**Итого**
На 31 декабря 2023 г., за вычетом накопленной амортизации	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Поступления	XXX	–	–	**XXX**
Амортизация	XXX	XXX	–	**XXX**
Курсовые разницы	XXX	XXX	XXX	**XXX**
На 31 декабря 2024 г., за вычетом накопленной амортизации	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

19. Нематериальные активы (продолжение)

Приобретения в 2025 году

Нематериальные активы включают клиентские базы, полученные в результате приобретения дочернего предприятия в 2025 году. Руководство ожидает, что благодаря приложенным усилиям по построению отношений с клиентами и поддержанию их лояльности клиенты продолжат осуществлять коммерческие операции с Группой в течение 5 лет.

20. Финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Группы при первоначальном признании классифицируются на оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через ПСД.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик денежных потоков по финансовому активу, предусмотренных договором, и бизнес-модели, применяемой Группой для управления данными активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая, по мнению руководства Группы, не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность оценивается по цене сделки.

Для возможности классифицировать и оценивать финансовый актив по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, необходимо, чтобы договорные условия этого актива предусматривали получение денежных потоков, представляющих собой «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга». Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI test) и осуществляется для каждого инструмента в отдельности. Финансовые активы, денежные потоки по которым не соответствуют критериям данного теста, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков или продажи финансовых активов либо и того и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Финансовые активы данной категории после первоначального признания оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, предусматривающего начисление процентных доходов. Кроме того, к ним применяются требования в отношении обесценения финансовых активов. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К данной категории финансовых активов Группа относит денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, а также займы, выданные компаниям под общим контролем.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД (долговые инструменты)

Для данной категории процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются аналогично финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости за период признаются в составе ПСД. При прекращении признания таких активов накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

К данной категории финансовых активов Группа относит инвестиции в некотируемые облигации третьих сторон.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа по собственному усмотрению приняла решение, без права его последующей отмены, классифицировать свои инвестиции в долевые инструменты (неконтролирующие доли участия в размере от 5% до 10% в ряде компаний) как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД (без последующей реклассификации в состав прибыли или убытка). Дивиденды по таким инвестициям признаются в качестве финансового дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе ПСД.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо
  - (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо
  - (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной сумме возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок. Группа использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для контрагентов, и общих экономических условий.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, Группа применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Группа оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Группа пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Долговые инструменты Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, включают некотируемые облигации. Согласно учетной политике Группы, оценочный резерв под убытки по таким инструментам оценивается в сумме, равной 12-месячным ОКУ. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки будет признаваться в сумме ОКУ за весь срок. Группа использует рейтинги агентств «Эксперт РА» и «АКРА» как для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по долговому инструменту, так и для оценки ОКУ.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней.

Финансовые активы (кроме денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности, информация о которых раскрыта в Примечаниях 24 и 23 соответственно), на 31 декабря представлены следующим образом:

	2025 г.			2024 г.		
	Итого	**Долго-срочные**	**Кратко-срочные**	**Итого**	**Долго-срочные**	**Кратко-срочные**
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Дебиторская задолженность	**XXX**	–	XXX	**XXX**	–	XXX
Займы, выданные компаниям под общим контролем	**XXX**	XXX	XXX	**–**	–	–
Возвратные депозиты по договорам аренды (Примечание 18)	**XXX**	XXX	XXX	**XXX**	XXX	XXX
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД						
Инвестиции в некотируемые облигации	**XXX**	XXX	–	**XXX**	XXX	–
Долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД						
Инвестиции в некотируемые долевые финансовые инструменты компаний в связанных отраслях	**XXX**	XXX	–	**XXX**	XXX	–
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**–**

Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД, в сумме XXX (2024 год: XXX) представлен изменениями справедливой стоимости за соответствующий период и отражен в составе ПСД.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Ниже представлено движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Начисление	XXX	XXX
Использование	XXX	XXX
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**

Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД, в сумме XXX (2024 год: XXX) представлен только изменениями справедливой стоимости за соответствующий период и отражен в составе ПСД.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Группы при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. К ним относятся кредиты и займы и кредиторская задолженность.

Данные финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Последующая оценка

После первоначального признания процентные кредиты и займы и кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

Модификация долговых инструментов

В случае модификации долговых инструментов Группа рассматривает условия модифицированного инструмента как существенно отличающиеся, если чистая приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям договора, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по согласно первоначальным условиям инструмента («критерий 10%»).

Если изменения условий признаны несущественными, то модификация не приводит к прекращению признания существующего долгового инструмента. При этом амортизированная стоимость финансового обязательства должна быть пересчитана путем определения приведенной стоимости расчетных будущих предусмотренных договором денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по этому финансовому инструменту. Любые возникающие корректировки балансовой стоимости инструмента признаются в составе прибыли или убытка.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Если изменения условий признаны существенными, то модификация приводит к прекращению признания существующего долгового инструмента и признанию нового модифицированного обязательства, признаваемого по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к нему затрат по сделке. Эффект от такой операции признается в составе прибыли или убытка. В дальнейшем данное обязательство будет амортизироваться с применением новой эффективной процентной ставки.

Могут быть ситуации, при которых модификация долгового инструмента настолько существенна, что немедленное прекращение признания необходимо вне зависимости от того, соблюдается или нет «критерий 10%» (например, внедрение привязки к долевому инструменту или изменение валюты инструмента).

В отношении займов, полученных под нерыночную ставку от сторон под общим контролем, Группа признает эффект от любой модификации такого инструмента в составе прибыли или убытка в полном объеме[4].

Безвозмездная финансовая гарантия, выпущенная контролирующим акционером Группы в отношении обязательств Группы по кредитным договорам

Такие финансовые гарантии попадают в сферу применения МСФО (IFRS) 9 и оцениваются в момент первоначального признания по справедливой стоимости.

Если финансовая гарантия является частью кредитного договора и при передаче прав требования по обязательствам Группы по этому договору другому кредитору такая гарантия будет передана вместе с этим договором, справедливая стоимость такого обязательства Группы как в момент первоначального признания, так и для целей последующего учета будет включать в себя гарантию, и ее отдельный учет не требуется.

Если же такая гарантия предоставляется кредитору отдельно от кредитного договора таким образом, что она не является частью общих условий данного договора и не будет передана вместе с правом требования по обязательствам Группы другой стороне в случае его уступки первоначальным кредитором, то обязательство по кредитному договору в момент первоначального признания учитывается по справедливой стоимости без учета гарантии, а разница между полученными по кредитному договору денежными средствами и этой справедливой стоимостью отражается в собственном капитале как операция с акционером.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

---

[4] МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не содержит специальных указаний об учете эффектов модификации займов, выданных или полученных под нерыночную ставку. Поэтому организациям необходимо разработать и применять последовательно собственную учетную политику. Согласно учетной политике разработанной Группой, эффект как от существенной, так и несущественной модификации займа, выданного стороной под общим контролем или полученного от нее, признается в составе прибыли или убытка за период. На наш взгляд, допустимые альтернативные варианты учетной политики включают признание эффекта от модификации в полной сумме в составе собственного капитала (для существенных и несущественных модификаций) и распределение эффекта между прибылью и убытком и собственным капиталом. При этом разница между справедливой стоимостью первоначального займа на дату модификации и его балансовой стоимостью на эту дату отражается в составе прибыли или убытка, а разница между справедливой стоимостью нового займа и справедливой стоимостью первоначального займа в составе собственного капитала (только для существенных модификаций).

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства (кроме кредиторской задолженности, информация о которой раскрыта в Примечании 27, и финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставок, информация о которых раскрыта в Примечании 35) на 31 декабря представлены следующим образом:

	Процентная ставка, %	Срок погашения	2025 г.	2024 г.
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				
Банковский кредит на сумму XXX китайских юаней	XX	XXX	XXX	XXX
Банковский кредит на сумму XXX индийских рупий	XX	XXX	XXX	–
Банковский кредит на сумму XXX долларов США	XX	XXX	XXX	XXX
Банковский кредит на сумму XXX долларов США	XX	XXX	XXX	XXX
Банковский кредит на сумму XXX российских рублей	Ключевая ставка ЦБ РФ + XX	XXX	XXX	XXX
Итого краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов			**XXX**	**XXX**

	Процентная ставка, %	Срок погашения	2025 г.	2024 г.
Долгосрочные кредиты и займы				
Банковский кредит на сумму XXX китайских юаней	XX	XXX	XXX	XXX
Банковский кредит на сумму XXX индийских рупий	XX	XXX	XXX	–
Банковский кредит на сумму XXX долларов США	XX	XXX	–	XXX
Банковский кредит на сумму XXX российских рублей	Ключевая ставка ЦБ РФ + XX	XXX	XXX	XXX
Банковский кредит на сумму XXX российских рублей	Ключевая ставка ЦБ РФ + XX	XXX	XXX	XXX
Займы от конечной контролирующей стороны на сумму XXX российских рублей	XX	XXX	XXX	–
Итого долгосрочные кредиты и займы			**XXX**	**XXX**

Все финансовые обязательства Группы на обе отчетные даты оценивались по амортизированной стоимости.

В 2025 году Группа получила от конечной контролирующей стороны необеспеченные займы в сумме XXX по ставке XX%, что существенно ниже рыночного уровня. Займы были изначально признаны по справедливой стоимости в сумме XXX, дисконт в сумме XXX был отражен в составе собственного капитала. Остальные кредиты были получены на рыночных условиях.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

В сентябре 2025 года обязательство по займам, полученным от конечной контролирующей стороны, было модифицировано в связи с продлением срока погашения займов. Эффект от модификации был признан в составе финансовых доходов в сумме XXX (Примечание 16).

В 2025 году в соответствии с условиями новых кредитных договоров ООО «АБВ», контролирующий акционер Группы, предоставил банкам безвозмездную финансовую гарантию по обязательствам Группы по указанным договорам. Предоставление гарантии позволило Группе снизить процентную ставку по полученным новым кредитам на XX% в сравнении с тем, какая ставка была бы установлена при отсутствии гарантии.

Данная финансовая гарантия является частью указанных кредитных договоров и в случае передачи прав требования по обязательствам Группы по этим договорам другому кредитору данная гарантия будет передана вместе с этими обязательствами. Таким образом, обязательство Группы по полученным кредитам в момент первоначального признания было оценено по справедливой стоимости с учетом гарантии без выделения гарантии в качестве отдельного объекта учета.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. объекты основных средств и нематериальных активов балансовой стоимостью XXX (31 декабря 2024 г.: XXX) использовались в качестве обеспечения по полученным банковским кредитам.

Финансовые обязательства, возникающие в результате кредитных соглашений с ковенантами, подлежащими тестированию в течение 12 месяцев после отчетной даты

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа имела ряд финансовых обязательств, возникающих в результате кредитных соглашений с ковенантами, подлежащими тестированию в течение 12 месяцев после отчетной даты. Такие ковенанты включают необходимость поддержания на определенном уровне коэффициента текущей ликвидности, коэффициента финансового рычага или отношения чистого долга к прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизации. В случае нарушения ковенантов у кредитора возникает право требовать немедленного погашения всей суммы кредита. По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и на более ранние даты Группа соблюдала требования ковенантов по всем таким кредитам и займам.

На 31 декабря 2025 г. финансовые обязательства Группы включали банковский кредит балансовой стоимостью XXX и сроком погашения 31 декабря 2029 г. с ковенантом, требующим поддержания коэффициента текущей ликвидности на уровне не ниже XX и тестируемым ежегодно по состоянию на 1 июля. По состоянию на 1 июля 2025 г. и на более ранние даты Группа соблюдала требование данного ковенанта. Следующее тестирование состоится 1 июля 2026 г. Однако при подготовке настоящей финансовой отчетности Группа определила, что если бы данный ковенант тестировался по состоянию на 31 декабря 2025 г., то он был бы нарушен. С целью недопущения нарушения ковенанта на 1 июля 2026 г. в феврале 2026 года Группа рефинансировала часть краткосрочной задолженности за счет новых долгосрочных кредитов. Таким образом, нарушение ковенанта на 1 июля 2026 г. более не ожидается.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа идентифицировала риск нарушения на 31 марта 2026 г. тестируемого на ежеквартальной основе ковенанта по банковскому кредиту балансовой стоимостью XXX со сроком погашения 30 июня 2031 г. и в феврале 2026 года согласовала с кредитором изменение условий соглашения. Ковенант требовал поддержания коэффициента финансового рычага на уровне не более XX на каждую из следующих дат: 31 марта, 30 июня, 30 сентября и 31 декабря. В результате изменения условий соглашения целевое значение ковенанта было увеличено до XXX. По состоянию на дату выпуска настоящей финансовой отчетности измененный ковенант соблюдался бы на все даты тестирования в течение 12 месяцев после отчетной даты.

В отношении прочих кредитов и займов в сумме XXX, предусматривающих тестирование ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты, Группа оценивает нарушение таких ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты как маловероятное.

Движение по кредитам и займам представлено следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января		
Долгосрочные кредиты и займы	XXX	XXX
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	XXX	XXX
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	XXX	XXX
Денежное движение		
- Поступления по кредитам и займам	XXX	XXX
- Погашение кредитов, включая проценты	XXX	XXX
- Погашение финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставок	XXX	XXX
Неденежное движение		
- Реклассификация кредиторской задолженности поставщиков в финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	XXX	XXX
- Проценты начисленные (Примечание 16)	XXX	XXX
- Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечной контролирующей стороны	XXX	–
- Эффект от модификации займов, полученных от конечной контролирующей стороны (Примечание 16)	XXX	–
- Поступления в результате приобретения дочернего предприятия (Примечание 8)	XXX	–
- Реклассификация в состав выбывающей группы (Примечание 9)	XXX	–
- Курсовые разницы	XXX	XXX
На 31 декабря		
Долгосрочные кредиты и займы	XXX	XXX
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	XXX	XXX
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	XXX	XXX

Движение обязательств по аренде раскрыто в Примечании 18.

20. Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Производные финансовые инструменты

С целью хеджирования своих валютных и процентных рисков по привлеченному кредиту в китайских юанях 27 сентября 2025 г. Группа заключила с банком А договор валютно-процентного свопа, согласно которому Группа уплачивает банку суммы в рублях, включая проценты, начисляемые по ключевой ставке ЦБ РФ, и получает суммы в юанях по фиксированному курсу, включая проценты, начисляемые по фиксированной ставке XX%. Сроки кредита и свопа совпадают и составляют 3 года.

На дату заключения договора справедливая стоимость валютного свопа составляла ноль рублей, на 31 декабря 2025 г. – XXX (обязательство). Изменение справедливой стоимости данного финансового инструмента отражено в составе финансовых расходов (Примечание 14).

21. Налоги на прибыль

Учетная политика

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль к возмещению или уплате за текущий или предшествующий период отражается в сумме, подлежащей возмещению со стороны или уплате в адрес налоговых органов. Налоговые ставки, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки, действующие или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала.

Представление текущего налога на прибыль в отчете о финансовом положении

Действующая в Российской Федерации система администрирования расчетов с бюджетом по налогам и сборам предусматривает открытие в Федеральном казначействе единого счета для российских налогоплательщиков (далее также – «ЕНС»), на который перечисляется единый налоговый платеж (далее также – «ЕНП») в общем объеме всех исчисленных налогоплательщиком в отчетном (налоговом) периоде налогов и сборов без идентификации конкретного налога или сбора.

Поэтому в отчете о финансовом положении нетто-переплата по ЕНС (в рамках каждого российского юридического лица) отражается в составе прочих нефинансовых оборотных активов единой суммой, а остаток задолженности по расчетам по налогу на прибыль в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 12 представляется отдельно от задолженности по другим налогам, которая включена в состав прочих налогов и пошлин к уплате. На отчетные даты у Группы не было переплаты по региональному налогу на прибыль или социальным взносам. Переплата по налогу на прибыль в иностранных юрисдикциях, при ее наличии, продолжает представляться отдельной строкой в отчете о финансовом положении.

21. Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства вследствие операции, которая не является объединением бизнесов и на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые обязательства не признаются, если можно контролировать сроки восстановления соответствующей временной разницы и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, а также перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства вследствие операции, которая не является объединением бизнесов и на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены соответствующие временные разницы.

Некоторые операции с материнской компанией или конечной контролирующей стороной Группы, а также со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой, например, выдача и привлечение займов под нерыночную ставку или безвозмездное предоставление финансовых гарантий в отношении сторон под общим контролем, приводят к доходам или расходам, которые отражаются при первоначальном признании непосредственно в собственном капитале, а не в составе прибыли или убытка. Такие операции также могут приводить к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. В отношении таких временных разниц, возникающих при первоначальном признании соответствующих активов и обязательств, Группа признает отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы (если они отвечают критерию возмещаемости) непосредственно в составе собственного капитала. Поскольку последующее восстановление временных разниц, как правило, затрагивает статьи, отражаемые в составе прибыли или убытка, эффект от их восстановления также признается в составе прибыли или убытка.

21. Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога, действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, признается также не в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются либо в ПСД, либо непосредственно в составе собственного капитала в соответствии с тем, где был признан результат базовой операции, в результате осуществления которой возник эффект на отложенные налоги.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств тогда и только тогда, когда она имеет юридически защищенное право на зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом либо с одного и того же налогоплательщика, либо с разных налогоплательщиков при условии, что они намереваются либо урегулировать отложенные налоговые обязательства и активы на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов будут погашены или возмещены.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в какой существует вероятность того, что будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой данные убытки могут быть реализованы. Руководство применяет значительное суждение для определения суммы отложенных налоговых активов, которая может быть признана исходя из вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, используя в т. ч. стратегии будущего налогового планирования.

Сумма налоговых убытков, по которым не были признаны отложенные налоговые активы, на 31 декабря 2025 г. составляет XXX (31 декабря 2024 г.: XXX). Указанные убытки признаны определенными компаниями Группы, которые не имеют ни налогооблагаемых временных разниц, ни возможностей налогового планирования, чтобы обосновать признание соответствующих отложенных налоговых активов. Также они не могут быть использованы для зачета налогооблагаемого дохода в иных компаниях Группы.

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим налоговым ставкам:

	2025 г.	2024 г.
Россия	XXX	XXX
Беларусь	XXX	XXX
Китай	XXX	XXX
Индия	XXX	–

21. Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Основными компонентами расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря, являются:

Консолидированная прибыль

	2025 г.	2024 г.
Текущий налог	XXX	XXX
Отложенный налог, связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	XXX	XXX
Отложенный налог, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	–	XXX
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке	**XXX**	**XXX**

Федеральный инвестиционный налоговый вычет

С 2025 года в соответствии со ст. 286.2 НК РФ налогоплательщики вправе применять федеральный инвестиционный налоговый вычет (ФИНВ). Условия и порядок его применения определены в Постановлении Правительства РФ от 28 ноября 2024 г. № 1638 «О параметрах применения федерального инвестиционного налогового вычета».

Механизм ФИНВ позволяет напрямую уменьшить сумму налога на прибыль, подлежащего зачислению в федеральный бюджет РФ, на инвестиционные расходы на основные средства и нематериальные активы (приобретение, создание и увеличение первоначальной стоимости), НИОКР и другие расходы, постепенно в течение нескольких лет.

Группа утвердила решение об использовании права на ФИНВ с 2025 года в своей учетной политике следующим образом: при признании указанных выше инвестиционных расходов в составе первоначальной стоимости соответствующих активов, Группа применяет предусмотренное п. 15 МСФО (IAS) 12 исключение при первоначальном признании, запрещающее признание отложенных налоговых обязательств в отношении налогооблагаемой временной разницы, возникающей при первоначальном признании актива, и признает согласно п. 34 МСФО (IAS) 12 отложенный налоговый актив в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых льгот в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть эти неиспользованные налоговые льготы, и соответствующую выгоду по отложенному налогу в составе прибыли или убытка. После первоначального признания Группа применяет к активам, в составе которых капитализированы инвестиционные расходы, учет, предусмотренный для частично вычитаемых активов в соответствии с исключением при первоначальном признании, установленным МСФО (IAS) 12.

Сумма отложенных налоговых активов, признанных в отношении ФИНВ в 2025 году, составила XXX.

21. Налоги на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль в отношении высокотехнологичного оборудования

В соответствии с поправками в налоговое законодательство РФ, вступившими в силу во втором полугодии 2023 года, в случае покупки российского высокотехнологичного оборудования из перечня, утвержденного распоряжением Правительства, и введения его в эксплуатацию в качестве основного средства начиная с 21 июля 2023 г. организация вправе сформировать его первоначальную стоимость для целей исчисления налога на прибыль с применением коэффициента 1,5. После вступления в силу данных поправок Компания приобрела несколько объектов основных средств из вышеуказанного перечня. Данное положение налогового законодательства приводит к возникновению актива, налоговая стоимость которого превышает его первоначальную стоимость в финансовой отчетности. МСФО (IAS) 12 не содержит прямых указаний по учету налоговых эффектов, связанных с такими активами. Основываясь на действующих требованиях МСФО (IAS) 12, Группа рассматривает указанный актив как состоящий из двух отдельно отражаемых в отчетности элементов: основного актива, налоговая стоимость которого соответствует первоначальной стоимости, отраженной в финансовой отчетности, и «дополнительного» актива, у которого формируется только налоговая стоимость. При таком подходе по первому элементу не возникает временных разниц при первоначальном признании (но они могут возникнуть впоследствии в связи с различиями в бухгалтерской и налоговой амортизации), а второй элемент попадает в сферу применения исключения при первоначальном признании в МСФО (IAS) 12. Таким образом, отложенный налог в отношении второго элемента не признается ни в момент первоначального признания, ни впоследствии.

Повышение ставки по налогу на прибыль

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

Консолидированный прочий совокупный доход

	2025 г.	2024 г.
Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным в ПСД в течение года		
Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	XXX	XXX
Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	XXX	XXX
Доход от переоценки основных средств	XXX	–
Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами	XXX	XXX
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	–	XXX
Расход по налогу на прибыль, отраженный в составе ПСД в отчете о совокупном доходе	**XXX**	**XXX**

21. Налоги на прибыль (продолжение)

Повышение ставки по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации, за 2025 и 2024 годы:

	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности (Примечание 9)	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения	**XXX**	**XXX**
По ставке российского налога на прибыль 20%	**XXX**	**XXX**
Эффект от необлагаемых доходов и расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, в т. ч.:		
- обесценение гудвила (Примечание 15)	XXX	–
- эффект от применения исключения при первоначальном признании в отношении приобретенного высокотехнологичного оборудования	XXX	–
- эффект от применения исключения при первоначальном признании в отношении федерального инвестиционного налогового вычета	XXX	–
- прочие необлагаемые доходы и расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	XXX	XXX
- государственные субсидии, освобожденные от налога	XXX	XXX
Уменьшение налога на прибыль за счет применения федерального инвестиционного налогового вычета	XXX	–
Признание отложенного налогового актива в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных сумм федерального инвестиционного налогового вычета	XXX	–
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	XXX	XXX
Эффект от разницы в ставках налога на прибыль в иных юрисдикциях	XXX	XXX
Доля прибыли в совместном и ассоциированном предприятиях	XXX	XXX
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	–	XXX
Расход по налогу на прибыль	**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке	XXX	XXX
Расход по налогу на прибыль, относящийся к прекращенной деятельности	XXX	XXX

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме XXX (31 декабря 2024 г.: XXX), относящимся к вложениям в дочерние, ассоциированное и совместное предприятия, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не ожидает их восстановления в обозримом будущем. Группа имеет договоренность с ассоциированным предприятием в отношении того, что его прибыль не будет распределяться без одобрения Группы. По состоянию на отчетную дату Группа не намеревается давать такое одобрение. Кроме того, совместное предприятие Группы не может распределять свою прибыль без одобрения всех своих участников. Группа также не планирует одобрять такое распределение в обозримом будущем.

21. Налоги на прибыль (продолжение)

Повышение ставки по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на отчетные даты и их движение представлены следующим образом:

За 2025 год:

	2024 г.	Изменения, отраженные в прибыли или убытке	Изменения, отраженные в ПСД	Изменения, связанные с переводом в состав выбывающей группы	Изменения, связанные с приобретением дочернего предприятия	Курсовые разницы	2025 г.
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Нематериальные активы	XXX	XXX	–	XXX	XXX	XXX	XXX
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	XXX	–	XXX	–	–	–	XXX
Курсовые разницы**	XXX	XXX	–	–	–	–	XXX
Активы в форме права пользования	XXX	XXX	–	XXX	–	XXX	XXX
Займы, полученные от конечной контролирующей стороны	–	XXX	–	–	–	–	XXX
Прочее	XXX	XXX	–	–	–	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Отложенные налоговые активы							
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы будущих периодов	XXX	XXX	–	XXX	XXX	–	XXX
Обязательства по договорам	XXX	XXX	–	XXX	XXX	XXX	XXX
Обязательства по вознаграждениям работникам	XXX	XXX	XXX	–	–	–	XXX
Долговые финансовые активы	XXX	XXX	–	XXX	–	–	XXX
Обязательства по аренде	XXX	XXX	–	XXX	–	XXX	XXX
Производные финансовые инструменты	–	XXX	–	–	–	–	XXX
Выплаты на основе акций	XXX	XXX	–	–	–	–	XXX
Финансовые гарантии выданные	–	XXX	–	–	–	–	XXX
Займы, выданные компаниям под общим контролем	–	XXX	–	–	–	–	XXX
Возвратные депозиты по договорам аренды	XXX	XXX	–	–	–	–	XXX
Неиспользованный федеральный инвестиционный налоговый вычет	–	XXX	–	–	–	–	XXX
Прочее	XXX	XXX	–	XXX	XXX	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Расход по отложенному налогу на прибыль	–	XXX	XXX	–	–	–	–
Отложенное налоговое обязательство / отложенный налоговый актив, нетто	**XXX**	**–**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Отражено в отчете о финансовом положении на 31 декабря:

	2025 г.	2024 г.
Отложенные налоговые активы	XXX	XXX
Отложенные налоговые обязательства:		
- по продолжающейся деятельности	XXX	XXX
- по прекращенной деятельности	XXX	–
Отложенное налоговое обязательство, нетто	**XXX**	**XXX**

21. Налоги на прибыль (продолжение)

Повышение ставки по налогу на прибыль (продолжение)

За 2024 год:

	2023 г.	Изменения, отраженные в прибыли или убытке*	Изменения, отраженные в ПСД*	Изменения, отраженные в собственном капитале*	Курсовые разницы	2024 г.
Отложенные налоговые обязательства						
Основные средства	XXX	XXX	XXX	–	XXX	XXX
Нематериальные активы	XXX	XXX	–	–	XXX	XXX
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	XXX	–	XXX	–	–	XXX
Курсовые разницы**	–	XXX	–	–	–	XXX
Активы в форме права пользования	XXX	XXX	–	–	XXX	XXX
Прочее	XXX	XXX	–	–	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**
Отложенные налоговые активы						
Убытки, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы будущих периодов	XXX	XXX	–	–	–	XXX
Обязательства по договорам	XXX	XXX	–	–	XXX	XXX
Обязательства по вознаграждениям работникам	XXX	XXX	XXX	–	–	XXX
Долговые финансовые активы	XXX	XXX	–	–	–	XXX
Обязательства по аренде	XXX	XXX	–	–	XXX	XXX
Выплаты на основе акций	XXX	XXX	–	XXX	–	XXX
Возвратные депозиты по договорам аренды	XXX	XXX	–	–	–	XXX
Прочее	XXX	XXX	–	–	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Расход по отложенным налогам	–	XXX	XXX	–	–	–
Отложенное налоговое обязательство, нетто	**XXX**	**–**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

* Включая эффект от изменения налоговой ставки в сумме XXX в составе прибыли или убытка, XXX в составе прочего совокупного дохода и XXX в составе собственного капитала.

** Согласно изменениям, внесенным в 2022 году в Налоговый кодекс Российской Федерации, прибыль по курсовым разницам, возникшим по требованиям (обязательствам), включается в расчет налогооблагаемой прибыли только в момент погашения задолженности. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2022 г. и будет действовать до 2027 года. В результате применения поправки Группа на 31 декабря 2025 г. начислила отложенные налоговые обязательств в сумме XXX (31 декабря 2024 г.: XXX).

22. Запасы

Учетная политика

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Затраты, понесенные в связи с доставкой каждого продукта к его текущему местоположению и состоянию, учитываются следующим образом:

- сырье: как часть закупочной стоимости по методу ФИФО;
- готовая продукция и незавершенное производство: как часть стоимости прямых затрат на покупку материалов, оплату труда и доля накладных производственных расходов на основе нормальной загрузки производственных мощностей, но без учета затрат по займам.

Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение процесса производства товара и предполагаемые затраты, необходимые для его продажи.

22. Запасы (продолжение)

Запасы по состоянию на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Сырье и материалы (по себестоимости)	XXX	XXX
Незавершенное производство (по себестоимости)	XXX	XXX
Готовая продукция (по себестоимости и чистой возможной цене продажи)	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Списание запасов до чистой возможной цены продажи в состав себестоимости реализованной продукции и услуг составило XXX и XXX за 2025 и 2024 годы соответственно.

23. Дебиторская задолженность и активы по договорам

Информация об учетной политике в отношении данных классов активов представлена в Примечаниях 13 и 20.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность на 31 декабря включала в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	XXX	XXX
Прочая дебиторская задолженность	XXX	XXX
	XXX	**XXX**
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Ниже представлено движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Начисление	XXX	XXX
Использование	XXX	XXX
Курсовые разницы	XXX	XXX
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**

Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной, необеспеченной и ее обычный срок погашения составляет от 30 до 60 дней.

23. Дебиторская задолженность и активы по договорам (продолжение)

Активы по договорам

По состоянию на 31 декабря 2025 г. активы Группы по договорам составляют XXX (31 декабря 2024 г.: XXX) за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере XXX (31 декабря 2024 г.: XXX).

Ниже представлено движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по активам по договорам:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Начисление	XXX	XXX
Использование	XXX	XXX
Курсовые разницы	XXX	XXX
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**

Информация о кредитных рисках, связанных с дебиторской задолженностью и активами по договорам, раскрыта в Примечании 33.

24. Денежные средства и их эквиваленты

Учетная политика

Денежные средства и краткосрочные депозиты, представленные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения до 3 месяцев или до востребования, легко конвертируемые в известную сумму денежных средств и с незначительным риском изменения стоимости.

Краткосрочные депозиты оформляются на различные периоды в зависимости от неотложных потребностей Группы в денежных средствах. Проценты по депозитам начисляются по ставкам, действующим для краткосрочных депозитов, которые варьируются от XX% до XX% (2024 год: от XX% до XX%).

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Денежные средства в банках и в кассе	XXX	XXX
Краткосрочные депозиты	XXX	XXX
Денежные средства, относящиеся к выбывающей группе	XXX	–
	XXX	**XXX**

На 31 декабря 2025 г. Группа имела неиспользованные кредитные ресурсы на сумму XXX (31 декабря 2024 г.: XXX).

24. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже представлено движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Начисление	XXX	XXX
Использование	XXX	XXX
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**

25. Вознаграждения работникам

Учетная политика

Программы с установленными взносами

Пенсионные программы с установленными взносами представляют собой отчисления компаний Группы соответствующему пенсионному фонду по установленным нормам исходя из размера фонда оплаты труда. У компаний Группы нет юридических или добровольно принятых на себя обязательств по последующим отчислениям в отношении последующих выплат работникам, осуществляемых пенсионным фондом.

Взносы компаний Группы в рамках программ с установленными взносами относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся.

Расходы Группы по пенсионным программам с установленными взносами составили XXX и XXX в 2025 и 2024 годах соответственно.

Программы с установленными выплатами

Пенсионные программы с установленными выплатами представляют собой дополнительное пенсионное обеспечение, гарантируемое определенным группам работников некоторыми дочерними предприятиями на территории Российской Федерации по окончании трудовой деятельности. Данные выплаты обеспечиваются взносами этих дочерних предприятий в специальный негосударственный пенсионный фонд (далее – «Фонд») и зависят от стажа, размера заработной платы, суммы пенсионных выплат согласно коллективному договору и других показателей. Необходимым условием является присоединение сотрудника к пенсионной программе до 1 января 2018 г. Фонд несет ответственность за администрирование активов программы и инвестиционную стратегию.

Обязательства по программам с установленными выплатами определяются с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

Этот метод рассматривает каждый год работы сотрудника как добавление дополнительной единицы к выслуге лет и оценивает каждую единицу отдельно для целей формирования величины обязательства Группы на конец отчетного периода.

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

Программы с установленными выплатами (продолжение)

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов по чистому обязательству по пенсионной программе с установленными выплатами, и доход от активов программы, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов по чистому обязательству (активу) по пенсионной программе с установленными выплатами, признаются незамедлительно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через ПСД в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли и убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость услуг прошлых периодов признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата внесения изменений в программу или дата сокращения программы; и
- дата, на которую Группа признает соответствующие затраты на реструктуризацию согласно МСФО (IAS) 37 или выходные пособия.

Чистая величина процентов определяется с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по пенсионной программе с установленными выплатами. Группа признает перечисленные ниже изменения чистого обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость реализованной продукции и услуг», «Коммерческие расходы» и «Общехозяйственные и административные расходы» по строке «Расходы на персонал, включая взносы на социальное страхование» в консолидированном отчете о прибыли или убытке:

- стоимость услуг, которая включает в себя стоимость услуг текущего периода, стоимость услуг прошлых периодов, прибыли и убытки от сокращений и внеплановых расчетов по программе;
- чистые расходы или доходы по процентам.

Прочие долгосрочные выплаты

Обязательства Группы по выплатам премий за выслугу лет определяются с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

В соответствии с этим планом регулярные выплаты премий за выслугу лет осуществляются через первые 5 лет работы сотрудника в Группе и далее через каждые 5 лет работы. Премии за выслугу лет предполагают выплату 1,5 месячных окладов за каждый год работы сотрудника с момента выплаты последней по времени премии за выслугу лет.

Расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке, с тем чтобы признать в финансовой отчетности общую стоимость выплат в течение периода службы сотрудников и отразить накапливаемое обязательство.

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

Прочие долгосрочные выплаты (продолжение)

Это обязательство оценивается по приведенной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, определенной на основе рыночной доходности государственных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Актуарные прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка в полном объеме по мере их возникновения.

Стоимость услуг прошлых периодов, связанных с премиями за выслугу лет, признается в отчете о прибыли или убытке в соответствующем периоде.

В 2025 и 2024 годах не было существенных изменений в условиях, значительных сокращений или существенных погашений по вышеуказанным планам.

Краткосрочные вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам – вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Если работник оказывает организации услуги в течение отчетного периода, организация должна признать недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, которая, как ожидается, будет выплачена в обмен на эти услуги:

(а) в качестве обязательства (начисленного расхода), после вычета уже выплаченной суммы. Если уже выплаченная сумма превышает недисконтированную величину выплат, организация должна признать это превышение в качестве актива (предоплаченного расхода) в той мере, в какой соответствующая предоплата приведет, например, к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств;

(б) в качестве расхода, за исключением тех сумм вознаграждения, которые включаются в первоначальную стоимость актива.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.		2024 г.	
	Долго-срочные	**Кратко-срочные**	**Долго-срочные**	**Кратко-срочные**
Краткосрочные вознаграждения работникам	–	XXX	–	XXX
Вознаграждения по пенсионным и прочим долгосрочным программам	XXX	–	XXX	–
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы по пенсионным программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам, признанные в составе прибыли или убытка

За 2025 год:

	Программы с установленными выплатами	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Стоимость услуг текущего периода	XXX	XXX	**XXX**
Чистые расходы по процентам	XXX	XXX	**XXX**
Актуарные прибыли	–	XXX	**–**
Чистый расход по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам	**XXX**	**XXX**	**XXX**

За 2024 год:

	Программы с установленными выплатами	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Стоимость услуг текущего периода	XXX	XXX	**XXX**
Чистые расходы по процентам	XXX	XXX	**XXX**
Актуарные прибыли	–	XXX	**–**
Чистый расход по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Прибыли, признанные в прочем совокупном доходе, представляют собой чистые актуарные прибыли по программам с установленными выплатами в сумме XXX и XXX за 2025 и 2024 годы соответственно.

Чистое обязательство по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам

На 31 декабря 2025 г.:

	Программы с установленными выплатами	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Обязательства по выплатам	XXX	XXX	**XXX**
Активы программ	XXX	–	**XXX**
Чистое обязательство по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам	**XXX**	**XXX**	**XXX**

На 31 декабря 2024 г.:

	Программы с установленными выплатами	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Обязательства по выплатам	XXX	XXX	**XXX**
Активы программ	XXX	–	**XXX**
Нетто-обязательство по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам	**XXX**	**XXX**	**XXX**

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение чистого обязательства по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам

	Программы с установленными выплатами	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
На 31 декабря 2023 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Расходы по процентам	XXX	XXX	**XXX**
Стоимость услуг текущего периода	XXX	XXX	**XXX**
Выплаченные вознаграждения	XXX	XXX	**XXX**
Актуарные прибыли	XXX	XXX	**XXX**
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Расходы по процентам	XXX	XXX	**XXX**
Стоимость услуг текущего периода	XXX	XXX	**XXX**
Выплаченные вознаграждения	XXX	XXX	**XXX**
Актуарные прибыли	XXX	XXX	**XXX**
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Изменение справедливой стоимости активов программ с установленными выплатами

	Программы с установленными выплатами
На 31 декабря 2023 г.	**XXX**
Доход по процентам на активы пенсионных программ	XXX
Взносы работодателя	XXX
Выплаченные вознаграждения	XXX
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**
Доход по процентам на активы пенсионных программ	XXX
Взносы работодателя	XXX
Выплаченные вознаграждения	XXX
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**

Основные допущения, использованные при определении обязательств по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам, приведены ниже:

	2025 г.		2024 г.	
	Программы с установленными выплатами	Прочие долгосрочные выплаты	Программы с установленными выплатами	Прочие долгосрочные выплаты
Ставка дисконтирования	XXX	XXX	XXX	XXX
Будущий рост пенсий	XXX	–	XXX	–
Будущий рост заработной платы	XXX	XXX	XXX	XXX
Средняя ожидаемая продолжительность оставшегося периода службы, лет	XXX	XXX	XXX	XXX
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	XXX	–	XXX	–
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	XXX	–	XXX	–

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

Основные допущения и анализ чувствительности

Расходы по пенсионным программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам, а также величина приведенной стоимости пенсионных обязательств определяются с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от реальных данных в будущем. Из-за сложностей в проведении оценки обязательства по пенсионным программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам очень чувствительны к изменениям в этих допущениях. При определении применимой ставки дисконтирования руководство Группы учитывает процентные ставки по государственным облигациям со сроками погашения и валютами, соответствующими валютам и ожидаемому сроку погашения обязательств по программам с установленными выплатами. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к ожидаемым изменениям существенных допущений, использованных для определения величины обязательств по программам с установленными выплатами и прочим долгосрочным выплатам, при сохранении значений всех прочих переменных неизменными.

		Влияние на обязательства по выплатам работникам на 31 декабря 2025 г.		**Влияние на обязательства по выплатам работникам на 31 декабря 2024 г.**	
	Ожидаемое изменение допущения	**Программы с установленными выплатами**	**Прочие долгосрочные выплаты**	**Программы с установленными выплатами**	**Прочие долгосрочные выплаты**
Ставка дисконтирования	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Будущий рост пенсий	XXX	XXX	–	XXX	–
	XXX	XXX	–	XXX	–
Будущий рост заработной платы	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, муж., лет	XXX	XXX	–	XXX	–
	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Средняя ожидаемая продолжительность жизни, жен., лет	XXX	XXX	–	XXX	–
	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Средняя ожидаемая продолжительность оставшегося периода службы, лет	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Приведенный выше анализ чувствительности был проведен на основе метода, который экстраполирует влияние на обязательства изменений в существенных допущениях, произошедших в конце отчетного периода. Анализ чувствительности основан на изменении какого-то конкретного существенного допущения, при этом все остальные допущения остаются неизменными. Анализ чувствительности может не отражать фактическое изменение обязательств, поскольку маловероятно, что изменения в допущениях произойдут изолированно друг от друга.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. средневзвешенный срок обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами составил XX лет (31 декабря 2024 г.: XX лет). Группа ожидает, что в 2026 году сумма необходимых взносов в Фонд составит XXX, в 2027-2032 годах XXX, в 2033-2043 годах XXX и далее XXX.

25. Вознаграждения работникам (продолжение)

Выходные пособия

Учетная политика

Группа признает выходное пособие в качестве обязательства и расходов только в случае, если она имеет формальные обязательства в отношении:

- увольнения работника или группы работников до достижения ими установленного пенсионного возраста;
- выплаты выходного пособия в связи с тем, что работнику было сделано предложение уволиться по собственному желанию.

Выходные пособия не обеспечивают Группе каких-либо будущих экономических выгод и немедленно признаются в качестве расходов.

За 2025 и 2024 годы Группа выплатила выходные пособия в сумме XXX и XXX соответственно, которые были включены в состав общехозяйственных и административных расходов и себестоимости. Все выходные пособия выплачивались в периоде их начисления.

26. Оценочные обязательства

Учетная политика

Общие положения

Оценочные обязательства признаются, когда у Группы имеется существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий (создающих юридическое или обусловленное практикой обязательство) и урегулирование которой, как ожидается, приведет к выбытию ресурсов, содержащих экономические выгоды, и при этом может быть сделана надежная оценка ее величины. Расход, относящийся к оценочному обязательству, представляется в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, оценочные обязательства дисконтируются с использованием текущей ставки до налогообложения, которая отражает, когда это уместно, риски, характерные для данного обязательства. При дисконтировании увеличение оценочного обязательства, происходящее по прошествии времени, признается в качестве финансовых расходов.

Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды после вывода из эксплуатации объектов основных средств

Группа отражает оценочное обязательство по затратам на вывод из эксплуатации производственных мощностей для производства станков. Затраты на вывод из эксплуатации отражаются по приведенной стоимости ожидаемых затрат, необходимых для урегулирования обязательства, с использованием расчетных денежных потоков и признаются в первоначальной стоимости соответствующего основного средства.

Амортизация дисконта относится на расходы по мере возникновения и признается в отчете о прибыли или убытке как финансовые расходы. Предполагаемые будущие затраты на вывод из эксплуатации пересматриваются ежегодно и корректируются по мере необходимости. Изменения предполагаемых будущих затрат или применяемой ставки дисконтирования корректируют стоимость соответствующего актива.

26. Оценочные обязательства (продолжение)

Оценочные обязательства по обременительным договорам

Если у Группы имеется обременительный договор, существующее обязательство по нему признается в качестве оценочного обязательства. Однако до признания такого оценочного обязательства Группа должна признать убыток от обесценения, возникший в отношении активов, предназначенных для исполнения данного договора.

Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты (т. е. затраты, которые Группа не может избежать, т. к. она является стороной договора) на выполнение обязанностей по договору превышают экономические выгоды, ожидаемые в результате его исполнения.

При оценке того, является ли договор обременительным или убыточным, Группа учитывает затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, которые включают как дополнительные затраты (например, прямые затраты на оплату труда и материалы), так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора (например, расходы по амортизации оборудования, используемого для исполнения данного договора).

Оценочные обязательства по судебным искам

Оценочное обязательство создается, если, по мнению руководства Группы, вероятность того, что судебный процесс против компаний Группы будет выигран истцом, является высокой. Оценочное обязательство создается в соответствии с общими положениями, описанными выше. Для определения суммы, которая должна быть признана как оценочное обязательство, используется метод взвешивания всех возможных результатов с учетом их вероятности.

Оценочные обязательства на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.		**2024 г.**	
	Долго-срочные	**Кратко-срочные**	**Долго-срочные**	**Кратко-срочные**
Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды после вывода из эксплуатации объектов основных средств	XXX	XXX	XXX	XXX
Оценочные обязательства по обременительным договорам	XXX	XXX	–	–
Оценочные обязательства по судебным искам	XXX	XXX	XXX	XXX
	XXX	**XXX**	**XXX**	**XXX**

26. Оценочные обязательства (продолжение)

Оценочные обязательства по судебным искам (продолжение)

Ниже представлены изменения оценочных обязательств за 2025 и 2024 годы:

	Оценочные обязательства по восста-новлению окружающей среды после вывода из эксплуатации объектов основных средств	Оценочные обязательства по обреме-нительным договорам	Оценочные обязательства по судебным искам	Итого
На 31 декабря 2023 г.	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**
Начисление в течение периода	–	–	XXX	**XXX**
Использование в течение периода	–	–	XXX	**XXX**
Изменение в оценке затрат	XXX	–	XXX	**XXX**
Изменение в ставке дисконтирования	XXX	–	XXX	**XXX**
Амортизация дисконта	XXX	–	XXX	**XXX**
Курсовые разницы	–	–	XXX	**XXX**
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**
Начисление в течение периода	–	XXX	XXX	**XXX**
Использование в течение периода	–	–	XXX	**XXX**
Изменение в оценке затрат	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Изменение в ставке дисконтирования	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Амортизация дисконта	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Курсовые разницы	–	XXX	XXX	**XXX**
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды после вывода из эксплуатации объектов основных средств

Оценочное обязательство было признано в 2019 году в отношении затрат на вывод из эксплуатации, связанных со строительством завода по производству станков в Российской Федерации. Оценка величины затрат меняется ежегодно.

Основные допущения, использованные для оценки данного оценочного обязательства, на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Ставка дисконтирования	XXX	XXX
Прогнозируемые сроки закрытия завода	XXX	XXX
Ожидаемый уровень инфляции в течение прогнозного периода	XXX	XXX

Оценочные обязательства по обременительным договорам

Оценочное обязательство по обременительному строительному договору с фиксированной ценой было признано в 2025 году в результате существенного роста стоимости строительных материалов, необходимых для реализации данного проекта.

Оценочные обязательства по судебным искам

Несколько поставщиков в разные периоды инициировали судебные разбирательства против Группы в связи с задержками оплаты за строительные материалы. По мнению юридического департамента Группы, удовлетворение некоторых исков является вероятным, соответственно, в данной финансовой отчетности было начислено оценочное обязательство в отношении выплат по данным обязательствам.

27. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 31 декабря включала в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	XXX	XXX
Прочая кредиторская задолженность	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

Торговая кредиторская задолженность состоит из обычной задолженности перед поставщиками товаров и услуг, которая является беспроцентной и обычно погашается в течение 60-90 дней, а также из задолженности по соглашениям о финансировании поставок, которую группа классифицировала как кредиторскую задолженность (Примечание 35).

Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и имеет обычный средний срок погашения 90 дней.

28. Обязательства по договорам

	2025 г.	2024 г.
Долгосрочные авансы по строительным договорам	XXX	XXX
Краткосрочные авансы по техническому обслуживанию станков	XXX	XXX
Неиспользованные баллы по программам лояльности	XXX	XXX
Долгосрочные обязательства по договорам	**XXX**	**XXX**
Краткосрочные обязательства по договорам	**XXX**	**XXX**

Ниже представлено изменение обязательства в отношении неиспользованных баллов по программам лояльности:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Начисление в течение периода	XXX	XXX
Изменение расчетной оценки	XXX	XXX
Признано в составе выручки в течение периода	XXX	XXX
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**
Долгосрочная часть	XXX	XXX
Краткосрочная часть	XXX	XXX

Цена обособленной продажи предоставленных баллов по программе лояльности рассчитывается путем умножения их количества на предполагаемый процент погашения и на монетарную стоимость, присвоенную баллам. При оценке процента погашения Группа принимает во внимание невостребованные права, представляющие собой часть баллов, которые были предоставлены, но которые никогда не будут погашены. Группа применяет методы статистического прогнозирования при проведении оценки, используя в качестве основных исходных данных исторические показатели погашения баллов покупателями. Процент погашения обновляется ежеквартально, и обязательство в отношении непогашенных баллов соответствующим образом корректируется. При определении стоимости предоставленных баллов Группа учитывает как ассортимент продукции, в отношении которой будет возможно погашение баллов в будущем, так и предпочтения покупателей. Группа следит за тем, чтобы стоимость, присвоенная баллам, была соизмерима с ценой обособленной продажи товаров, на которые можно обменять эти баллы.

28. Обязательства по договорам (продолжение)

Оценки цены обособленной продажи являются в значительной мере неопределенными. Любые значительные изменения в структуре погашения баллов покупателями окажут влияние на расчетный процент погашения. По состоянию на 31 декабря 2025 г. оценка обязательства по непогашенным баллам составляла XXX (31 декабря 2024 г.: XXX). Если бы используемая расчетная оценка процента погашения была выше оценки руководства на XX%, то балансовая стоимость расчетного обязательства по непогашенным призовым баллам по состоянию на 31 декабря 2025 г. была бы выше на XXX (31 декабря 2024 г.: на XXX).

29. Прочие налоги и пошлины к уплате

Прочие налоги и пошлины к уплате на 31 декабря включали в себя следующее:

	2025 г.	2024 г.
НДС	XXX	XXX
Взносы на социальное страхование	XXX	XXX
Налог на доходы физических лиц	XXX	XXX
Импортные/экспортные пошлины	XXX	XXX
Налог на имущество	XXX	XXX
	XXX	**XXX**

30. Государственные субсидии

Учетная политика

Государственные субсидии признаются, если есть достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и все необходимые условия будут выполнены. Группа получает субсидии только с целью финансирования приобретения объектов основных средств. Субсидии признаются в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Ниже представлены изменения субсидий за 2025 и 2024 годы:

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Получено в течение периода	XXX	XXX
Признано в отчете о прибыли или убытке в течение периода (Примечание 14)	XXX	XXX
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**
Долгосрочная часть	XXX	XXX
Краткосрочная часть	XXX	XXX

На обе отчетные даты по полученным субсидиям нет невыполненных условий их предоставления.

31. Договорные обязательства по будущим операциям и условные обязательства

В этом разделе представлена дополнительная информация о статьях, не признанных в финансовой отчетности, которые потенциально могут оказать существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Договорные обязательства по будущим операциям

На 31 декабря 2025 г. у Группы имелись обязательства в размере XXX, включая НДС (20%) (31 декабря 2024 г.: XXX, включая НДС (20%)), связанные с завершением строительства нового цеха по производству вспомогательного оборудования.

Группа заключила ряд договоров аренды, срок аренды по которым по состоянию на 31 декабря 2025 г. еще не начался. Будущие арендные платежи по этим нерасторжимым договорам составляют XXX, из них XXX подлежат оплате в течение следующего года, XXX – в течение следующих 5 лет и XXX – после пятилетнего периода.

Условные обязательства по судебным искам

Один из покупателей подал иск против российской компании Группы в связи с задержкой поставки партии станков. Предполагаемая выплата по иску составит XXX в случае негативного исхода судебного разбирательства, однако дата судебного разбирательства еще не назначена.

Юридический департамент оценивает негативный исход судебного разбирательства не как вероятный, а как возможный, и оценочное обязательство по данному иску в настоящей консолидированной финансовой отчетности признано не было.

32. Собственный капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря	
Количество акций	**2025 г.**	**2024 г.**
Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные	XXX	XXX

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Учетная политика

Прибыли или убытки, возникающие при покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании, не признаются в составе прибыли или убытка. Выплаченное или полученное в таких сделках возмещение признается непосредственно в составе собственного капитала. Выкупленные собственные акции учитываются по номинальной стоимости. Разница между уплаченным или полученным возмещением при выкупе или продаже акций и их номинальной стоимостью отражается в составе эмиссионного дохода.

32. Собственный капитал (продолжение)

Эмиссионный доход

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	**XXX**	**XXX**
Денежные средства от исполнения опционов на акции по цене, превышающей номинальную стоимость собственных выкупленных акций	XXX	XXX
Выкуп собственных акций	XXX	–
На 31 декабря	**XXX**	**XXX**

Собственные выкупленные акции

	Кол-во	Руб.
На 1 января 2024 г.	**XXX**	**XXX**
Выпущено в обращение с оплатой денежными средствами от исполнения опционов на акции	XXX	XXX
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**	**XXX**
Выпущено в обращение с оплатой денежными средствами от исполнения опционов на акции	XXX	XXX
Выкуп собственных акций	XXX	XXX
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**	**XXX**

Программы наделения сотрудников опционами на акции

Группа реализует две программы, по которым определенным группам сотрудников предоставляются опционы на акции материнской компании Группы (Примечание 34).

Опционы на акции, исполненные в соответствующем году, погашались за счет собственных выкупленных акций материнской компании Группы. Уменьшение компонента собственного капитала «Собственные выкупленные акции» равно затратам, понесенным для приобретения акций, определенным на средневзвешенной основе. Разница между суммой денежных средств, полученной от сотрудников, и уменьшением компонента «Собственные выкупленные акции» отражается в качестве эмиссионного дохода.

Резерв по выплатам на основе акций

	Сумма
На 1 января 2024 г.	**XXX**
Расходы по выплатам на основе акций в течение года (Примечание 14)	XXX
На 31 декабря 2024 г.	**XXX**
Расходы по выплатам на основе акций в течение года (Примечание 14)	XXX
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**

Прибыль на акцию

Учетная политика

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

32. Собственный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании (скорректированной на разводняющий эффект, связанный с потенциальными акциями), на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены при конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом в обыкновенные акции.

Прибыль, а также данные об акциях, включенные в расчет базовой и разводненной прибыли на акцию, представлены ниже:

	2025 г.	2024 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	**XXX**	**XXX**
Эффект разводнения, обусловленный опционами на акции	XXX	XXX
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения	**XXX**	**XXX**
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании, в т. ч.:	**XXX**	**XXX**
- чистая прибыль от продолжающейся деятельности	XXX	XXX
- чистая прибыль от прекращенной деятельности (Примечание 9)	XXX	XXX
Прибыль на акцию:		
От продолжающейся деятельности		
- базовая	XXX	XXX
- разводненная	XXX	XXX
От прекращенной деятельности		
- базовая	XXX	XXX
- разводненная	XXX	XXX
От продолжающейся и прекращенной деятельности		
- базовая	XXX	XXX
- разводненная	XXX	XXX

Группа не совершала никаких сделок с обыкновенными акциями в период между отчетной датой и датой утверждения данной финансовой отчетности к выпуску.

Дивиденды

Учетная политика

Компания признает обязательство по выплате дивидендов, когда распределение дивидендов одобрено акционерами в соответствии с законодательством Российской Федерации и любое изменение или отмена распределения уже не находятся под контролем Компании. Соответствующая сумма признается непосредственно в собственном капитале.

В 2025 году Компания объявила и выплатила дивиденды за 2024 год в сумме XXX, что соответствует XXX на акцию. В 2024 году Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов.

Прочие операции с акционерами

В 2025 году конечной контролирующей стороной был внесен безвозмездный вклад в виде нескольких транспортных средств, который был отражен в собственном капитале по справедливой стоимости внесенных активов в сумме XXX (Примечания 17 и 12).

33. Управление капиталом и финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают в себя кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью этих финансовых инструментов является финансирование деятельности Группы. Основные финансовые активы Группы включают торговую дебиторскую задолженность, а также денежные средства и краткосрочные депозиты. Группа также имеет инвестиции в долговые и долевые инструменты.

Группа подвержена рыночным рискам, включая риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Комитет Группы по финансовым рискам предоставляет высшему руководству Группы информацию о том, как деятельность Группы, сопряженная с финансовыми рисками, регулируется соответствующими политиками и процедурами и как финансовые риски своевременно и регулярно выявляются, оцениваются и контролируются в соответствии с целями и политиками Группы по управлению рисками. Совет директоров рассматривает и согласовывает политику управления рисками по их видам, рассматриваемым ниже.

Риск изменения процентных ставок

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок связана главным образом с долгосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой. Группа управляет риском изменения процентных ставок, формируя сбалансированный портфель кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Политика Группы заключается в том, чтобы поддерживать заемные средства, привлеченные по фиксированной процентной ставке, на уровне не более 50% от общего кредитного портфеля. Группа на регулярной основе проводит детальный анализ подверженности риску изменения процентных ставок, рассматривая различные ситуации и прогнозные модели.

В таблице ниже показана чувствительность к ожидаемому возможному изменению процентных ставок по кредитам и займам, затронутым риском изменения процентных ставок. Влияние подверженных данному риску кредитов и займов с плавающей процентной ставкой на прибыль Группы до налогообложения при неизменности всех остальных переменных представлено следующим образом:

	Влияние на прибыль до налогообложения	
	2025 г.	**2024 г.**
Изменение плавающей процентной ставки (ключевая ставка ЦБ РФ)		
+ XX б. п.	XXX	XXX
– XX б. п.	XXX	XXX

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения в связи с этим финансовых убытков у Группы. Финансовые инструменты, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены займами выданными, дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами, а также долговыми финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через ПСД.

33. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

С целью контроля кредитного риска, относящегося к денежным средствам и их эквивалентам, Группа размещает свободные денежные средства, деноминированные преимущественно в российских рублях, долларах США и китайских юанях, в известных своей надежностью международных банках и в крупных российских банках. Руководство регулярно пересматривает надежность и кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства Группы.

Основным дебиторами Группы являются покупатели из различных отраслей металлообрабатывающей промышленности, расположенные преимущественно в Российской Федерации и Казахстане. На 31 декабря 2025 г. у Группы было 50 покупателей (31 декабря 2024 г.: 62 покупателя), каждый из которых имел задолженность в размере более XXX, что составляет около XX% (31 декабря 2024 г.: XX%) всей непогашенной дебиторской задолженности и активов по договорам. Задолженность 7 покупателей (31 декабря 2024 г.: 8 покупателей), каждый из которых был должен Группе свыше XXX, составила чуть более XX% (31 декабря 2024 г.: XX%) от общей суммы дебиторской задолженности и активов по договорам.

Анализ обесценения дебиторской задолженности и активов по договорам проводится на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Уровень резервирования основан на количестве дней просрочки по группам различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками (т. е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу клиента), а также учитывает наличие аккредитивов и других форм кредитного страхования. Расчет отражает результат, взвешенный с учетом вероятности, временную стоимость денег, а также разумную и обоснованную информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий.

Матрица оценочных резервов изначально основана на исторически наблюдаемых показателях дефолтов контрагентов Группы. Группа вносит поправки в матрицу, чтобы скорректировать исторический опыт кредитных убытков с учетом изменения прогнозной информации.

Оценка корреляции между историческими наблюдаемыми уровнями дефолтов, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является существенным оценочным значением. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям обстоятельств и прогнозируемых экономических условий. Исторический опыт кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не в полной мере отражать возможность дефолта клиента в будущем.

Часть продаж Группы осуществляется на условиях аккредитива или предоплаты. В некоторых случаях Группа может потребовать от покупателей дополнительные банковские гарантии или предоставление активов в залог. Аккредитивы и другие формы кредитного страхования считаются неотъемлемой частью торговой дебиторской задолженности и расчета убытков от обесценения.

Максимальная подверженность кредитному риску определяется как балансовая стоимость финансовых активов, раскрытая в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Анализ ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным компаниям под общим контролем, оценивается на индивидуальной основе. Сумма резерва на 31 декабря 2025 г. составила XXX (31 декабря 2024 г.: ноль).

33. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Анализ ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 24, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД, – в Примечании 20.

Анализ оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и активам по договорам по состоянию на 31 декабря приведен ниже:

	2025 г.			2024 г.		
	Уровень убытков, %	**Валовая стоимость**	**ОКУ**	**Уровень убытков, %**	**Валовая стоимость**	**ОКУ**
Активы по договорам	XX-XX	XXX	XXX	XX	XXX	XXX
Дебиторская задолженность:						
- текущая	XX-XX	XXX	XXX	XX	XXX	XXX
- просроченная на 1-45 дней	XX-XX	XXX	XXX	XX	XXX	XXX
- просроченная на 46-90 дней	XX-XX	XXX	XXX	XX	XXX	XXX
- просроченная на 91-180 дней	XX-XX	XXX	XXX	XX	XXX	XXX
- просроченная на 181-360 дней	XX-XX	XXX	XXX	XX	XXX	XXX
- просроченная более чем на 360 дней	XX-XX	XXX	XXX	XX	XXX	XXX
		XXX	**XXX**		**XXX**	**XXX**

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не будет иметь возможность погасить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа контролирует риск ликвидности таким образом, чтобы в любой момент времени обладать достаточным запасом ликвидности, необходимым для выполнения своих текущих обязательств как в нормальных условиях ведения бизнеса, так и в условиях существенной неопределенности, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая существенному риску репутацию Группы.

Во избежание чрезмерной концентрации риска политики и процедуры Группы включают в себя политики и процедуры, нацеленные на поддержание диверсифицированного портфеля долговых обязательств. Выявленные концентрации кредитных рисков контролируются и управляются соответствующим образом.

Группа имеет доступ к разнообразным источникам финансирования, и долговые обязательства со сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты могут быть пролонгированы. Группа на регулярной основе анализирует потенциальное и фактическое соблюдение ограничительных финансовых условий (ковенантов) по банковским кредитам. В случае возникновения риска их несоблюдения Группа рассматривает проведение соответствующих мероприятий по снижению риска ликвидности, включая погашение обязательств, рефинансирование и пересмотр ковенантов. Группа постоянно анализирует нормативные сроки оплаты торговой кредиторской задолженности и контролирует своевременность платежей поставщикам и подрядчикам.

33. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов, обязательств по аренде и торговой и прочей кредиторской задолженности Группы на основе недисконтированных платежей согласно договорам, включая проценты:

На 31 декабря 2025 г.:

	По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	–	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	XXX	XXX	–	–	–	**XXX**
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	–	XXX	XXX	–	–	–	**XXX**
Обязательства по аренде	–	XXX	XXX	XXX	–	–	**XXX**
Финансовые гарантии	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Валютно-процентный своп, нетто:	–	XXX	XXX	XXX	XXX	–	**XXX**
Поступления	–	*XXX*	*XXX*	*XXX*	*XXX*	–	***XXX***
Выплаты	–	*XXX*	*XXX*	*XXX*	*XXX*	–	***XXX***

Выплаты по гарантиям относятся на самый ранний период, в котором они могут быть востребованы. Группа ожидает, что от нее не потребуется исполнение всех финансовых гарантий до окончания срока их действия.

На 31 декабря 2024 г.:

	По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	–	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	**XXX**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	XXX	XXX	–	–	–	**XXX**
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	–	XXX	XXX	–	–	–	**XXX**
Обязательства по аренде	–	XXX	XXX	XXX	–	–	**XXX**

Как указано в Примечании 35, Группа является стороной ряда соглашений о финансировании поставок. Суммы задолженности по таким соглашениям перед банками-факторами по сравнению с общей суммой задолженности перед поставщиками по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. незначительны и не приводят к существенной концентрации риска ликвидности.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, подверженные данному риску, будут колебаться из-за изменения курсов иностранных валют. Подверженность Группы риску изменения курсов иностранных валют связана главным образом с операционной деятельностью Группы (когда выручка или расходы выражены в иностранной валюте) и чистыми инвестициями Группы в зарубежные дочерние предприятия.

Несмотря на то что Группа не имеет официально утвержденного плана по снижению валютного риска, руководство считает, что Группа частично застрахована от данного риска, поскольку выручка, полученная в иностранной валюте, используется для оплаты заимствований, деноминированных в иностранной валюте.

33. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных соответствующей политикой Группы.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к ожидаемым возможным изменениям курсов соответствующих валют при условии неизменности прочих переменных:

	2025 г.		2024 г.	
	Изменение в обменном курсе	**Эффект на прибыль до налогообложения**	**Изменение в обменном курсе**	**Эффект на прибыль до налогообложения**
	%	**Российские рубли**	**%**	**Российские рубли**
Доллары США / российские рубли	XX	XXX	XX	XXX
	XX	XXX	XX	XXX
Индийские рупии / российские рубли	XX	XXX	–	–
	XX	XXX	–	–
Белорусские рубли / российские рубли	XX	XXX	XX	XXX
	XX	XXX	XX	XXX
Китайские юани / российские рубли	XX	XXX	XX	XXX
	XX	XXX	XX	XXX
Казахстанские тенге / российские рубли	XX	XXX	XX	XXX
	XX	XXX	XX	XXX
Доллары США / китайские юани	XX	XXX	XX	XXX
	XX	XXX	XX	XXX
Доллары США / индийские рупии	XX	XXX	–	–
	XX	XXX	–	–

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, эмиссионный доход и прочие резервы, приходящиеся на акционеров материнской компании. Увеличение акционерной стоимости является основной целью Группы при управлении капиталом.

Группа управляет структурой капитала, анализируя изменения экономических и договорных условий. С этой целью Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который представляет собой соотношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В соответствии с политикой Группы значение данного коэффициента должно находиться в пределах XX-XX%. Чистая задолженность включает кредиты и займы и кредиторскую задолженность, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Также исключаются суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

	2025 г.	**2024 г.**
Кредиты и займы	XXX	XXX
Кредиторская задолженность	XXX	XXX
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 24)	XXX	XXX
Чистая задолженность	**XXX**	**XXX**
Капитал	XXX	XXX
Капитал и чистая задолженность	**XXX**	**XXX**
Коэффициент финансового рычага, %	**XXX**	**XXX**

33. Управление капиталом и финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Для достижения цели управления капиталом Группа, в частности, должна обеспечивать выполнение всех ограничительных условий (ковенантов) по кредитам и займам, которые определяют требования к структуре капитала Группы. В текущем периоде ковенанты не нарушались.

34. Выплаты на основе акций

Учетная политика

Некоторые категории сотрудников компаний Группы (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат на основе акций. Некоторые сотрудники за свои услуги получают возмещение долевыми инструментами (операции с расчетами долевыми инструментами), другим предоставляются права на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций, расчеты по которым осуществляются денежными средствами (операции с расчетами денежными средствами).

Оценка справедливой стоимости операций по выплатам на основе акций требует определения наиболее подходящей модели оценки исходя из сроков и условий предоставления. Кроме этого, эта оценка также требует определения наиболее подходящих исходных данных для модели оценки, включая ожидаемый срок действия опциона на акции или прав на получение вознаграждения, волатильность и доходность по дивидендам, а также допущений касательно этих параметров. Группа изначально оценивает первоначальную стоимость операций с работниками с расчетами денежными средствами, используя биномиальную модель для определения справедливой стоимости принятых обязательств. В случае операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами обязательство необходимо переоценивать на конец каждого отчетного периода до даты погашения с признанием изменений в справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Это требует повторного анализа использованных оценок на конец каждого отчетного периода.

Операции с расчетами долевыми инструментами

Затраты по операциям с расчетами долевыми инструментами определяются на основе справедливой стоимости предоставленных сотрудникам инструментов на дату их предоставления с использованием соответствующей модели оценки.

Такие затраты признаются в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 14) одновременно с соответствующим увеличением собственного капитала (резерв по выплатам на основе акций) в течение периода, в котором выполняются условия периода оказания услуг или, если применимо, условия достижения результатов (период перехода прав).

Накопленные расходы по операциям с расчетами долевыми инструментами отражаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду перехода прав на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибыли или убытке за период (Примечание 14) представляет собой изменение накопленного расхода, признанного на начало и конец периода.

34. Выплаты на основе акций (продолжение)

Операции с расчетами долевыми инструментами (продолжение)

Условия периода оказания услуг и нерыночные условия достижения результатов не принимаются во внимание при определении справедливой стоимости вознаграждений на дату предоставления, но вероятность удовлетворения этих условий оценивается в рамках наилучшей оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения.

Рыночные условия достижения результатов принимаются во внимание при оценке справедливой стоимости вознаграждений на дату предоставления. Все другие условия, относящиеся к вознаграждениям, но не имеющие связи с периодом оказания услуг, считаются условиями, при которых перехода прав не происходит.

Условия, при которых перехода прав не происходит, учитываются при оценке справедливой стоимости вознаграждения и приводят к незамедлительному отнесению вознаграждения на расход, за исключением случаев наличия также условий периода оказания услуг и/или достижения результатов.

По вознаграждению долевыми инструментами, права на которое в конечном итоге не переходят к сотрудникам, расход не признается, так как не выполняются нерыночные условия достижения результатов или условия периода оказания услуг или и те и другие вместе. Если условия, предусмотренные вознаграждением, включают рыночные условия или условия, при которых перехода прав не происходит, то права на вознаграждение считаются перешедшими, независимо от выполнения таких рыночных условий или условий, при которых перехода прав не происходит, если при этом выполняются все прочие условия достижения результатов и/или периода оказания услуг.

Если условия вознаграждения с расчетами долевыми инструментами изменены, расход признается как минимум в размере справедливой стоимости вознаграждения до изменения на дату его предоставления, при условии выполнения первоначальных условий перехода прав на вознаграждение. Дополнительный расход, оцениваемый на дату изменения, признается в отношении изменения, которое увеличивает общую справедливую стоимость выплат на основе акций либо которое иным образом выгодно для работника. Если вознаграждение аннулируется, оставшийся элемент справедливой стоимости вознаграждения незамедлительно относится на расход через прибыль или убыток.

Операции с расчетами денежными средствами

Обязательство признается в размере справедливой стоимости операций с расчетами денежными средствами. Справедливая стоимость оценивается первоначально и на каждую отчетную дату до даты расчета включительно, при этом изменения справедливой стоимости признаются в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 14). Справедливая стоимость относится на расход в течение всего периода до даты перехода прав с признанием соответствующего обязательства. Подход, используемый для учета условий перехода прав при оценке операций с расчетами долевыми инструментами, также применяется в отношении операций с расчетами денежными средствами.

34. Выплаты на основе акций (продолжение)

Программа по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами

В соответствии с «Программой для руководителей высшего и среднего звена» опционы на акции материнской компании предоставляются указанным руководящим сотрудникам, проработавшим более XX месяцев. Цена исполнения опциона равна рыночной стоимости акций на дату предоставления опциона. Руководящие сотрудники получают право на исполнение опционов, если величина показателя прибыли на акцию материнской компании Группы (нерыночное условие) увеличится на XX% в течение XX лет после даты предоставления опциона и сотрудник продолжает работать в организации на эту дату. Переход прав на исполнение предоставленных опционов не происходит, если указанное увеличение прибыли на акцию не достигается.

Справедливая стоимость опционов на акции определяется на дату предоставления с помощью биномиальной модели определения цены опционов и с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены. Однако приведенное выше условие достижения определенных результатов деятельности рассматривается только при определении количества инструментов, в отношении которых произойдет переход прав.

Опционы на акции могут быть исполнены в течение XX лет после XX-летнего периода перехода прав, таким образом, договорной срок опциона – XX лет. Возможность выплаты денежных средств вместо получения акций по опциону не предусмотрена. В прошлом Группа никогда не погашала такие опционы на акции денежными средствами. Группа учитывает программу для руководителей высшего и среднего звена как программу с расчетами долевыми инструментами.

Программа по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами

В соответствии с «Программой для руководителей департамента сбыта» руководящим сотрудникам предоставляется право на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций материнской компании, которое выплачивается в денежной форме.

Руководящие сотрудники смогут получить такое вознаграждение при условии заключения ими определенного количества новых договоров на продажу продукции Группы (нерыночное условие перехода прав) в течение XX лет после даты предоставления. Кроме того, на дату перехода прав такие сотрудники должны продолжать работать в Группе. Опционы на акции могут быть исполнены в течение XX лет после XX-летнего периода перехода прав, таким образом, договорной срок опциона составляет XX лет.

Обязательство в отношении прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций оценивается в начале и в конце каждого отчетного периода по справедливой стоимости права на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций с использованием модели определения цены опционов и с учетом условий, на которых данные права предоставлены, а также объема услуг, оказанных руководящими сотрудниками до текущей даты.

Балансовая стоимость обязательства в отношении предоставленных Группой прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила XXX (31 декабря 2024 г.: XXX).

34. Выплаты на основе акций (продолжение)

Программа по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами (продолжение)

В течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., не произошло перехода, предоставления или утраты прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций.

	2025 г.	2024 г.
Расходы по операциям с выплатами на основе акций с расчетами долевыми инструментами	XXX	XXX
Расходы по операциям с выплатами на основе акций с расчетами денежными средствами	XXX	XXX
Итого расходы по операциям с выплатами на основе акций (Примечание 14)	**XXX**	**XXX**

Изменение программы по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами

К концу 2025 года рыночные котировки акций материнской компании Группы снизились, и руководство Группы приняло решение изменить цену исполнения предоставленных опционов. Переход прав на опционы с измененной ценой исполнения произойдет в конце XXXX года. По оценке Группы, на дату изменения цены исполнения справедливая стоимость каждого из первоначально предоставленных опционов на акции (т. е. до учета последствий изменения цены исполнения) составляет XXX, а справедливая стоимость каждого из опционов с новой ценой исполнения – XXX.

Дополнительная справедливая стоимость опционов с измененной ценой исполнения на дату переоценки, относящаяся к 2025 году, в сумме XXX была признана в составе расходов отчетного периода.

Изменения за год

В таблице ниже указано количество, средневзвешенная цена исполнения (СВЦИ), а также изменения в опционах на акции за год:

	2025 г. Количество	2025 г. СВЦИ	2024 г. Количество	2024 г. СВЦИ
Неисполненные опционы на 1 января	XXX	XXX	XXX	XXX
Опционы, предоставленные в течение года	XXX	XXX	XXX	XXX
Опционы, исполненные в течение года	XXX	XXX	XXX	XXX
Опционы, срок которых истек в течение года	XXX	XXX	XXX	XXX
Неисполненные опционы на 31 декабря	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Подлежащие исполнению на 31 декабря	XXX	XXX	XXX	XXX

Средневзвешенный оставшийся срок действия опционов на акции, не исполненных на 31 декабря 2025 г., составлял XX лет (31 декабря 2024 г.: XX лет).

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, предоставленных в течение года, составила XXX (2024 год: XXX).

34. Выплаты на основе акций (продолжение)

Изменения за год (продолжение)

Диапазон цен исполнения опционов, не исполненных на конец года, составлял от XXX до XXX (2024 год: от XXX до XXX).

Ниже приведена таблица, которая содержит исходные данные, использованные в моделях оценки опционов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	2025 г. Программа для руководителей высшего и среднего звена	2025 г. Программа для руководителей департамента сбыта	2024 г. Программа для руководителей высшего и среднего звена	2024 г. Программа для руководителей департамента сбыта
Неисполненные опционы на 1 января	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Средневзвешенная справедливая стоимость на дату оценки	XXX	XXX	XXX	XXX
Дивидендный доход (%)	XXX	XXX	XXX	XXX
Ожидаемая волатильность (%)	XXX	XXX	XXX	XXX
Безрисковая процентная ставка (%)	XXX	XXX	XXX	XXX
Предполагаемый срок исполнения опционов на акции / прав на получение вознаграждения при увеличении стоимости акций (кол-во лет)	XXX	XXX	XXX	XXX
Средневзвешенная цена акции (руб.)	XXX	XXX	XXX	XXX
Применявшаяся модель	Биномиальная	Монте-Карло	Биномиальная	Монте-Карло

Ожидаемая волатильность определялась путем расчета исторической волатильности цены акций материнской компании в течение предыдущих XX лет. Ожидаемый срок исполнения опционов, использованный в моделях, был скорректирован на основе наилучшей оценки руководства.

35. Соглашения о финансировании поставок

Группа заключила ряд соглашений о финансировании поставок, сторонами которых являются Группа, ее поставщики и банки. Некоторые из этих соглашений заключены с целью предоставления поставщикам Группы возможности получения финансирования за поставленные Группе товары до даты наступления платежа по договору поставки. Другие соглашения позволяют Группе профинансировать платежи поставщикам за счет привлечения средств банка на срок, превышающий согласованный с поставщиком срок оплаты. Кредиторская задолженность перед поставщиками, не являющаяся предметом соглашений о финансировании поставок, обычно погашается в срок от 60 до 90 дней.

Учетная политика

Руководство Группы анализирует соглашения о финансировании поставок, чтобы определить надлежащее представление задолженности Группы перед банками в консолидированном отчете о финансовом положении и надлежащее представление потоков денежных средств по выплатам банкам и поставщикам в зависимости от характера каждого соглашения.

35. Соглашения о финансировании поставок (продолжение)

Факторы, учитываемые при определении представления задолженности и денежных потоков по соглашениям о финансировании поставок, включают в себя влияние на оборотный капитал Группы, в т. ч. сроки погашения задолженности перед банками в сравнении со сроками погашения задолженности перед поставщиками по договорам поставки, предоставление дополнительного обеспечения и других инструментов улучшения кредитного качества банку со стороны Группы, влияние соглашений на условия платежей по договорам поставки и на доступность другого финансирования, предоставляемого банком Группе, характер и размер вознаграждения, уплачиваемого Группой банку (при наличии), а также является ли банк агентом Группы при осуществлении платежа поставщику.

До оплаты банком задолженности перед поставщиками соответствующие суммы отражаются как кредиторская задолженность. После оплаты банком задолженности перед поставщиками задолженность Группы перед банками по соглашениям о финансировании поставок может представляться в консолидированном отчете о финансовом положении в зависимости от результатов анализа либо как кредиторская задолженность, либо как финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок отдельной строкой.

В зависимости от условий конкретных соглашений в консолидированном отчете о движении денежных средств выплаты, осуществляемые банком поставщику, могут представляться как неденежная операция либо развернуто как поступление денежных средств по финансовой деятельности и отток денежных средств по операционной или инвестиционной деятельности (в зависимости от характера приобретаемого актива или услуги), а выплаты банку – как денежные потоки по операционной/инвестиционной деятельности (в зависимости от характера приобретаемого актива) или как денежные потоки по финансовой деятельности.

Вывод о надлежащем представлении задолженности и денежных потоков, относящихся к конкретным соглашениям о финансировании поставок, требует выработки суждений, которые раскрываются ниже.

Соглашение о финансировании поставок строительных материалов

В 2023 году Группа заключила долгосрочное трехстороннее соглашение с поставщиком строительных материалов для строящегося завода по производству полуфабрикатов и банком, в соответствии с которым Группа продлевает срок платежей по поставленным материалам с 90 до 270 дней. Данное соглашение позволяет поставщику получать от банка суммы по выставленному счету в согласованный договором поставки срок оплаты (не более 90 дней с момента поставки), а Группа выплачивает банку полную сумму счета с процентами, начисляемыми по ставке XX%, в сроки, установленные соглашением (но не позднее 270 дней с момента выставления счета). Банк перечисляет денежные средства непосредственно поставщику после утверждения соответствующего счета Группой, при этом Группа не вправе требовать зачисления данных средств на свой расчетный счет. Поставщик вправе требовать погашения задолженности Группой в установленный договором поставки срок только в том случае, если банк неспособен произвести платеж в установленный срок. Суммы, уплаченные банком поставщику, уменьшают размер согласованной кредитной линии, открытой банком в пользу Группы.

35. Соглашения о финансировании поставок (продолжение)

Соглашение о финансировании поставок строительных материалов (продолжение)

В результате анализа условий данного соглашения на 31 декабря 2025 г. Группа представляет в отчете о финансовом положении обязательства по данному соглашению в сумме XXX (1 января 2025 г.: XXX) в составе кредиторской задолженности и финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставок. XXX из общей суммы данных обязательств относятся к обязательствам, в отношении которых платежи банком на 31 декабря 2025 г. еще не были произведены и которые представлены в составе кредиторской задолженности, а XXX, включая начисленные проценты в сумме XXX, относятся к обязательствам в отношении произведенных банком платежей поставщику, представленным в составе финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставок. В течение 2025 года существенных неденежных изменений балансовой стоимости данных финансовых обязательств не произошло, за исключением реклассификации кредиторской задолженности поставщиков на момент ее оплаты банком в обязательства по соглашениям о финансировании поставок, как показано в Примечаниях 20 и 36.

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с выплатой основной суммы долга банку, представляются в составе финансовой деятельности по строке «Погашение финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставок», а выплаты банком в погашение задолженности перед поставщиком в течение 2025 года в сумме XXX представляются Группой как неденежная операция, поскольку в рамках данного соглашения банк не выступает в роли агента Группы, осуществляющего платежи поставщику от ее имени.

Соглашение о финансировании поставок комплектующих для производства электроинструментов

В 2024 году Группа заключила многостороннее соглашение с поставщиками комплектующих для производства электрооборудования и банком, которое позволяет поставщикам получать от банка суммы по выставленным счетам раньше сроков их погашения, предусмотренных договорами поставки (60 дней с момента выставления счета). При этом условия самих договоров поставки, включая условия оплаты или цены товаров, не зависят от того, решит ли поставщик воспользоваться правом на досрочное погашение. Данное соглашение предоставляет поставщикам Группы возможность получить доступ к финансированию, часто по более низкой ставке, чем они могли бы получить сами, поскольку банк рассчитывает стоимость финансирования на основе оценки кредитного риска Группы, а не конкретного поставщика. Если поставщик решает воспользоваться правом на досрочное погашение задолженности, банк удерживает из платежа соответствующую премию. Если же поставщик не использует право на досрочное погашение, оплата поставок происходит на обычных условиях в соответствии с договором поставки в полной сумме. Независимо от того, воспользовался ли поставщик финансированием, предоставляемым банком, Группа выплачивает банку полную сумму задолженности по договору поставки в установленный договором поставки срок. Группа не уплачивает какие-либо проценты по данному соглашению о финансировании поставок, не предоставляет банку какие-либо инструменты повышения кредитного качества в отношении своей задолженности перед ним в части досрочно оплаченных поставщикам сумм, а выплаченные поставщикам суммы не влияют на размер доступного Группе финансирования по другим соглашениям с банком. Выплаты осуществляются банком непосредственно поставщику. Группа не имеет права требовать зачисления средств, причитающихся поставщику, на свой расчетный счет. Поставщики не вправе требовать досрочного погашения задолженности Группой, но могут обратиться к Группе с требованием об оплате задолженности в срок, установленный договором поставки.

35. Соглашения о финансировании поставок (продолжение)

Соглашение о финансировании поставок комплектующих для производства электроинструментов (продолжение)

В результате анализа условий данного соглашения на 31 декабря 2025 г. Группа представляет в отчете о финансовом положении обязательства по данному соглашению в сумме XXX (1 января 2025 г.: XXX) в составе кредиторской задолженности. XXX из общей суммы данных обязательств относятся к обязательствам, в отношении которых платежи банком на 31 декабря 2025 г. еще не были произведены, а XXX относятся к обязательствам в отношении произведенных банком платежей поставщикам. В течение 2025 года существенных неденежных изменений балансовой стоимости данных обязательств не было.

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с данным соглашением, представлены в составе денежных потоков от операционной деятельности в разделе «Изменения в оборотном капитале» по строке «Кредиторская и прочая задолженность».

36. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

		2024 г.			2025 г.		
	На 31 декабря 2023 г.	**Денежные потоки**	**Неденежные изменения**	**На 31 декабря 2024 г.**	**Денежные потоки**	**Неденежные изменения**	**На 31 декабря 2025 г.**
Долгосрочные кредиты и займы	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Обязательства по аренде	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Дивиденды к выплате	–	–	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Дополнительная информация об изменении обязательств, обусловленных финансовой деятельностью, приведена в Примечаниях 18 и 20.

37. События после отчетного периода

Учетная политика

Если после окончания отчетного периода, но до даты одобрения финансовой отчетности к выпуску Группа получает новую информацию об условиях, которые существовали на конец отчетного периода, Группа оценивает, влияет ли эта информация на суммы, которые она признала в финансовой отчетности. Группа корректирует суммы, признанные в финансовой отчетности, для отражения любых корректирующих событий после отчетного периода и обновляет информацию, касающуюся этих условий, в свете получения новой информации. В отношении некорректирующих событий после отчетного периода Группа не вносит никаких изменений в суммы, отраженные в ее финансовой отчетности, но раскрывает информацию о некорректирующем событии и оценке его финансового эффекта либо включает заявление о том, что такая оценка не может быть сделана.

Досрочное погашение кредита

В феврале 2026 года Группа досрочно погасила часть долгосрочного кредита в сумме XXX долларов США с изначальным сроком погашения в 2027 году. В результате Группа признала убыток от частичного досрочного погашения в сумме XXX.

Завершение сделки по продаже дочернего предприятия

В феврале 2026 года Группа завершила сделку по продаже «Чайна Эквипмент Лтд.» за XXX. Данное предприятие на 31 декабря 2025 г. было классифицировано в финансовой отчетности как прекращенная деятельность. Вся сумма возмещения по договору была получена денежными средствами, прибыль от продажи составила XXX.

Дивиденды

В марте 2026 года совет директоров ПАО «АБВ» объявил о выплате дивидендов за 2025 год в размере XXX, что соответствует XXX на акцию.

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет

В соответствии с п. 42 МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» Группа должна ретроспективно исправить существенные ошибки предыдущих периодов после их обнаружения в первом комплекте финансовой отчетности, одобренной к выпуску, посредством:

(а) пересчета сравнительных данных за представленный предыдущий период (периоды), в котором (которых) была допущена ошибка; или

(б) пересчета остатков на начало периода активов, обязательств и собственного капитала для самого раннего из представленных предыдущих периодов, если ошибка была допущена до начала самого раннего из представленных предыдущих периодов.

П. 49 МСФО (IAS) 8 устанавливает, что Группа должна раскрыть следующую информацию об ошибках предыдущих периодов:

(а) характер ошибки предыдущих периодов;

(б) для каждого из представленных предыдущих периодов, насколько это практически осуществимо, сумму корректировки:

  (i) для каждой затронутой статьи финансовой отчетности; и

  (ii) для базовой и разводненной прибыли на акцию, если МСФО (IAS) 33 применяется к организации;

(в) сумму корректировки на начало самого раннего из представленных предыдущих периодов; и

(г) обстоятельства, которые привели к наличию условия, при котором ретроспективное исправление практически неосуществимо для определенного предыдущего периода, и описание того, как и с какого момента ошибка была исправлена.

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Примечание 3.1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет

Корректировка первоначальной стоимости объектов основных средств

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2025 г. и за год по указанную дату Группа обнаружила, что в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 г. и за год по указанную дату Группа некорректно определила первоначальную стоимость приобретенного в 2023 году оборудования для производства чипов, не включив в нее затраты на монтаж. В связи с существенностью ошибки Группа приняла решение о ее исправлении в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2025 г. и за год по указанную дату путем пересчета сравнительных показателей на 1 января 2024 г., 31 декабря 2024 г. и за 2024 год:

Консолидированный отчет о финансовом положении:

	На 1 января 2024 г. до пересчета	**Корректировка**	**На 1 января 2024 г. после пересчета**	**На 31 декабря 2024 г. до пересчета**	**Корректировка**	**На 31 декабря 2024 г. после пересчета**
Основные средства	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Отложенные налоговые активы	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Итого активы	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Нераспределенная прибыль	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Итого собственный капитал и обязательства	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке:

	За 2024 год до пересчета	**Корректировка**	**За 2024 год после пересчета**
Себестоимость реализованной продукции и услуг	XXX	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	XXX	XXX	XXX
Чистая прибыль за год	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Консолидированный отчет о движении денежных средств:

	За 2024 год до пересчета	**Корректировка**	**За 2024 год после пересчета**
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	XXX	XXX	XXX
Корректировки для приведения в соответствие прибыли за год и чистых денежных средств от операционной деятельности			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	XXX	XXX	XXX
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	**XXX**	**–**	**XXX**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**XXX**	**–**	**XXX**

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	**2025 г.**	**2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)**
Продолжающаяся деятельность			
Выручка			
Выручка от реализации станков и инструментов	13	XXX	XXX
Выручка от оказания услуг по проектированию и строительству	13	XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Себестоимость реализованной продукции и услуг	14	XXX	XXX
Валовая прибыль		**XXX**	**XXX**
Коммерческие расходы	14	XXX	XXX
Общехозяйственные и административные расходы	14	XXX	XXX
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	20, 24, 33	XXX	XXX
Прочие операционные доходы	14	XXX	XXX
Прочие операционные расходы	14	XXX	XXX
Прибыль от операционной деятельности		**XXX**	**XXX**
Финансовые доходы	16	XXX	XXX
Финансовые расходы	16	XXX	XXX
Доля в прибыли ассоциированного и совместного предприятий	10	XXX	XXX
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		**XXX**	**XXX**
Расход по налогу на прибыль	21	XXX	XXX
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности за год		**XXX**	**XXX**
Прекращенная деятельность			
Чистая прибыль от прекращенной деятельности за год	9	XXX	XXX
Чистая прибыль за год		**XXX**	**XXX**
Относящаяся к:			
- акционерам материнской компании		XXX	XXX
- неконтролирующим долям участия		XXX	XXX
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», базовая	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», разводненная	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», базовая	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», разводненная	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», базовая	32	XXX	XXX
Прибыль на акцию в отношении прибыли от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО «АБВ», разводненная	32	XXX	XXX

Иванов И.И.,
генеральный директор
ПАО «АБВ»

17 марта 2026 г.

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)
Чистая прибыль за год		**XXX**	**XXX**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка, за вычетом налога			
Курсовые разницы при пересчете отчетности дочерних зарубежных предприятий в валюту представления отчетности		XXX	XXX
Курсовые разницы при пересчете отчетности ассоциированного зарубежного предприятия в валюту представления отчетности	10	XXX	XXX
Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	20	XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Прочий совокупный доход, который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка, за вычетом налога			
Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	20	XXX	XXX
Расходы от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами	25	XXX	XXX
Доход от переоценки основных средств	17	XXX	–
		XXX	**XXX**
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		**XXX**	**XXX**
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		**XXX**	**XXX**
Относящийся к:			
- акционерам материнской компании		XXX	XXX
- неконтролирующим долям участия		XXX	XXX
		XXX	**XXX**

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.

		На 31 декабря		
	Прим.	2025 г.	2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)	2023 г. (пересчитано – Примечание 3.1)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	17	XXX	XXX	XXX
Активы в форме права пользования	18	XXX	XXX	XXX
Нематериальные активы	19	XXX	XXX	XXX
Гудвил	8	XXX	XXX	XXX
Авансы на приобретение основных средств		XXX	XXX	XXX
Инвестиции в совместное предприятие	10	XXX	XXX	XXX
Инвестиции в ассоциированное предприятие	10	XXX	XXX	XXX
Прочие финансовые активы	20	XXX	XXX	XXX
Отложенные налоговые активы	21	XXX	XXX	XXX
		XXX	**XXX**	**XXX**
Оборотные активы				
Запасы	22	XXX	XXX	XXX
Дебиторская задолженность	23	XXX	XXX	XXX
Предоплата по налогу на прибыль	21	–	XXX	XXX
Активы по договорам	23	XXX	XXX	XXX
Прочие финансовые активы	20	XXX	XXX	–
Денежные средства и их эквиваленты	24	XXX	XXX	XXX
		XXX	**XXX**	**XXX**
Активы прекращенной деятельности	9	XXX	–	–
		XXX	**XXX**	**XXX**
Итого активы		**XXX**	**XXX**	**XXX**
Собственный капитал и обязательства				
Собственный капитал				
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании				
Уставный капитал	32	XXX	XXX	XXX
Собственные выкупленные акции	32	XXX	XXX	XXX
Эмиссионный доход	32	XXX	XXX	XXX
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности		XXX	XXX	XXX
Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД		XXX	XXX	XXX
Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД		XXX	XXX	XXX
Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами		XXX	XXX	XXX
Резерв по переоценке основных средств		XXX	XXX	XXX
Резерв по выплатам на основе акций	32	XXX	XXX	XXX
Нераспределенная прибыль		XXX	XXX	XXX
Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	9	XXX	–	–
		XXX	**XXX**	**XXX**
Неконтролирующие доли участия (продолжающаяся деятельность)	7	XXX	XXX	XXX
Неконтролирующие доли участия (прекращенная деятельность)	9	XXX	–	–
		XXX	**XXX**	**XXX**

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

		На 31 декабря		
	Прим.	**2025 г.**	**2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)**	**2023 г. (пересчитано – Примечание 3.1)**
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	20	XXX	XXX	XXX
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	XXX	XXX	XXX
Обязательства по договорам	28	XXX	XXX	XXX
Обязательства по аренде	18	XXX	XXX	XXX
Оценочные обязательства	26	XXX	XXX	XXX
Выпущенные финансовые гарантии	12	XXX	–	–
Отложенные налоговые обязательства	21	XXX	XXX	XXX
Государственные субсидии	30	XXX	XXX	XXX
Обязательства по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами	34	XXX	XXX	XXX
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		XXX	XXX	XXX
Прочие долгосрочные нефинансовые обязательства		XXX	XXX	XXX
		XXX	**XXX**	**XXX**
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	20	XXX	XXX	XXX
Кредиторская задолженность	27	XXX	XXX	XXX
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	XXX	XXX	XXX
Финансовые обязательства по соглашениям о финансировании поставок	35	XXX	XXX	XXX
Обязательства по договорам	28	XXX	XXX	XXX
Обязательства по аренде	18	XXX	XXX	XXX
Налог на прибыль к уплате	21	XXX	XXX	XXX
Прочие налоги и пошлины к уплате	29	XXX	XXX	XXX
Оценочные обязательства	26	XXX	XXX	XXX
Производные финансовые инструменты	20	XXX	–	–
Выпущенные финансовые гарантии	12	XXX	–	–
Государственные субсидии	30	XXX	XXX	XXX
		XXX	**XXX**	**XXX**
Обязательства, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	9	XXX	–	–
		XXX	**XXX**	**XXX**
Итого обязательства		**XXX**	**XXX**	**XXX**
Итого собственный капитал и обязательства		**XXX**	**XXX**	**XXX**

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2025 г.	2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		XXX	XXX
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	9	XXX	XXX
Корректировки для приведения в соответствие прибыли за год и чистых денежных средств от операционной деятельности			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	17, 18, 19	XXX	XXX
Прибыль от выбытия объектов основных средств		XXX	XXX
Финансовые доходы	16	XXX	XXX
Финансовые расходы	16	XXX	XXX
Списание запасов до чистой возможной цены продажи	22	XXX	XXX
Прибыль по курсовым разницам	14	XXX	XXX
Доходы от списания кредиторской задолженности	14	XXX	XXX
Доля в прибыли ассоциированного и совместного предприятий	10	XXX	XXX
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	20, 24, 33	XXX	XXX
Расходы по выплатам на основе акций	34	XXX	XXX
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа	16, 20	XXX	–
Амортизация первоначальной стоимости финансовых гарантий	12, 14	XXX	–
Изменения в оценочных обязательствах, государственных субсидиях, обязательствах по программам с установленными выплатами и прочих долгосрочных обязательствах		XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Изменения в оборотном капитале			
Запасы		XXX	XXX
Дебиторская задолженность		XXX	XXX
Активы по договорам		XXX	XXX
Кредиторская и прочая задолженность		XXX	XXX
Обязательства по договорам		XXX	XXX
Прочие нефинансовые оборотные активы		XXX	XXX
		XXX	**XXX**
Налог на прибыль уплаченный		XXX	XXX
Проценты уплаченные		XXX	XXX
Комиссии, полученные по выданным финансовым гарантиям		XXX	–
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		**XXX**	**XXX**
Инвестиционная деятельность			
Предоставление займов компаниям под общим контролем	20	XXX	–
Приобретение дочернего предприятия под общим контролем, за вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	8	XXX	–
Приобретение дочернего предприятия, за вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	8	XXX	–
Приобретение основных средств и нематериальных активов		XXX	XXX
Выбытие основных средств и нематериальных активов		XXX	XXX
Поступление государственных субсидий	30	XXX	XXX
Дивиденды, полученные от ассоциированного предприятия	10	XXX	–
Предоставление возвратных депозитов по договорам аренды		XXX	XXX
Проценты полученные		XXX	XXX
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		**XXX**	**XXX**

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	**2025 г.**	**2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)**
Финансовая деятельность			
Дивиденды, уплаченные материнской компанией акционерам	32	XXX	–
Поступления по кредитам и займам	20	XXX	XXX
Погашение кредитов и займов	20	XXX	XXX
Погашение финансовых обязательств по соглашениям о финансировании поставок	35	XXX	XXX
Погашение обязательств по аренде, не включая проценты	18	XXX	XXX
Выкуп собственных акций	32	XXX	–
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочернем предприятии	8	XXX	–
Поступления от исполнения опционов на акции	32	XXX	XXX
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности		**XXX**	**XXX**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24	XXX	XXX
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		XXX	XXX
Эффект от изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	24	XXX	XXX
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов за год		XXX	XXX
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24	**XXX**	**XXX**

Консолидированный отчет о движении денежных средств включает суммы, относящиеся к прекращенной деятельности (Примечание 9).

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Резервы, относящиеся к прекращенной деятельности	Итого	Неконтролирующие доли участия (продолжающаяся деятельность)	Неконтролирующие доли участия (прекращенная деятельность)	Собственный капитал, всего
На 31 декабря 2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	XXX	XXX	**XXX**
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налога	–	–	–	XXX	XXX	XXX	XXX	–	XXX	XXX	–	**XXX**	XXX	XXX	**XXX**
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога	**–**	**–**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Прекращенная деятельность (Примечание 9)	–	–	–	XXX	–	–	–	–	XXX	–	XXX	**–**	XXX	XXX	**–**
Безвозмездный вклад конечной контролирующей стороны (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Выкуп собственных акций (Примечание 32)	–	XXX	XXX	–	–	–	–	–	–	–	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Эффект от первоначального признания займов, полученных от конечной контролирующей стороны (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Эффект от первоначального признания займов, выданных компаниям под общим контролем (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Неконтролирующая доля, признанная при приобретении дочернего предприятия (Примечание 8)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**	XXX	–	**XXX**
Безвозмездный выпуск финансовых гарантий в интересах сторон под общим контролем (Примечание 12)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Исполнение опционов (Примечание 32)	–	XXX	XXX	–	–	–	–	–	–	–	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Выплаты на основе акций (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	–	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Приобретение неконтролирующих долей участия (Примечание 8)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	XXX	–	**XXX**
Приобретение дочернего предприятия под общим контролем (Примечание 8)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	**XXX**	–	–	**XXX**
На 31 декабря 2025 г.	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

Приложение 1. Пересчет сравнительных показателей вследствие обнаруженной в отчетном периоде ошибки прошлых лет (продолжение)

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале (продолжение)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений в валюту представления отчетности	Доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	Доход по долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД	Доход от переоценки обязательств по вознаграждениям работникам по программам с установленными выплатами	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Собственный капитал, всего
На 31 декабря 2023 г. (как представлено ранее)	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Корректировка в связи с исправлением ошибки (за вычетом налога) (Примечание 3.1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	**XXX**	–	**XXX**
На 31 декабря 2023 г. (пересчитано – Примечание 3.1)	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Чистая прибыль за год (пересчитано – Примечание 3.1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	**XXX**	XXX	**XXX**
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налога	–	–	–	XXX	XXX	XXX	XXX	–	–	XXX	**XXX**	XXX	**XXX**
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога (пересчитано – Примечание 3.1)	**–**	**–**	**–**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**		**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**
Перенос амортизации здания при выбытии	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	XXX	**–**	–	**–**
Исполнение опционов (Примечание 32)	–	XXX	XXX	–	–	–	–	–	–	–	**XXX**	–	**XXX**
Выплаты на основе акций (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	XXX	–	–	**XXX**	–	**XXX**
Дивиденды, объявленные материнской компанией акционерам (Примечание 32)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	XXX	**XXX**	–	**XXX**
На 31 декабря 2024 г. (пересчитано – Примечание 3.1)	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**	**XXX**

О ГРУППЕ КОМПАНИЙ Б1

Группа компаний Б1 предлагает многопрофильные услуги в сфере аудита, стратегического, технологического и бизнес-консалтинга, сделок, оценки, налогообложения, права и сопровождения бизнеса.

Мы работаем свыше 35 лет в России и 25 лет в Беларуси. За это время в компаниях группы создана сильная команда специалистов с обширными знаниями и опытом реализации сложнейших проектов. Наша практика представлена в 12 городах: Москве, Минске, Владивостоке, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Самаре, Санкт-Петербурге, Тольятти и Челябинске.

Группа компаний Б1 помогает клиентам находить новые решения, расширять, трансформировать и успешно вести свою деятельность, а также повышать свою финансовую устойчивость и кадровый потенциал.

© ООО «ЦАТР – аудиторские услуги», 2025
Все права защищены.

Информация, содержащаяся в настоящей публикации, представлена в сокращенной форме и предназначена лишь для общего ознакомления, в связи с чем она не может рассматриваться в качестве полноценной замены подробного отчета о проведенном исследовании и других упомянутых материалов и служить основанием для вынесения профессионального суждения. Группа компаний Б1 не несет ответственности за ущерб, причиненный каким-либо лицам в результате действия или отказа от действия на основании сведений, содержащихся в данной публикации. По всем конкретным вопросам следует обращаться к специалисту по соответствующему направлению.

B1.RU | B1.BY