

**Публичное акционерное общество «ТЗА»
Годовая финансовая
отчетность по состоянию на
31 декабря 2025 года и за 2025 год
и аудиторское заключение
независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о финансовом положении.....	9
Отчет о прибылях или убытках	10
Отчет о совокупном доходе.....	11
Отчет о движении денежных средств.....	12
Отчет о движении капитала.....	14

Примечания к годовой финансовой отчетности:

1 Общие сведения о ПАО «ТЗА» и его деятельности	15
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	15
3 Информация о существенных положениях учетной политики	15
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	22
6 Расчеты и операции со связанными сторонами	25
7 Информация по сегментам	26
8 Основные средства	27
9 Активы в форме права пользования	28
10 Запасы	28
11 Дебиторская задолженность и предоплата	29
12 Денежные средства и их эквиваленты	29
13 Акционерный капитал	30
14 Обязательства по аренде	30
15 Задолженность по налогам	30
16 Кредиты и займы	31
17 Кредиторская задолженность	31
18 Справедливая стоимость	31
19 Выручка	31
20 Расходы по элементам затрат	32
21 Обесценение внеоборотных активов	32
22 Прочие операционные и финансовые доходы и расходы	33
23 Налог на прибыль	33
24 Прибыль на акцию	35
25 Условные и договорные обязательства	35
26 Управление финансовыми рисками	37
27 События после отчетной даты	39

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора



Акционерам и членам Совета директоров Публичного акционерного общества «Туймазинский завод автобетоновозов»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Туймазинский завод автобетоновозов» (ОГРН: 1020202210126).

Финансовая отчетность состоит из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчета о совокупном доходе за 2025 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2025 год;
- отчета о движении денежных средств за 2025 год;
- примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации за 2025 год.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Туймазинский завод автобетоновозов» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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



Признание выручки

ПАО «ТЗА» является одним из ведущих производителей бетонотранспортной техники в России.

Признание и оценка выручки являлись одним из значимых вопросов аудита в связи с наличием значительных рисков, связанных с точностью и своевременностью признания выручки, существенностью суммы в стоимостном выражении и связанными рисками существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки.

Помимо этого, в общей сумме выручки ПАО «ТЗА», выручка, полученная от связанных сторон (группы компаний ПАО «КАМАЗ»), составляет значительный объем. Влияние этих операций на финансовую отчетность является существенным. Характер взаимоотношений и операций между связанными сторонами может обуславливать возникновение более высоких рисков существенного искажения финансовой отчетности.

В связи с этим вопрос признания выручки в текущем году, как и в прошлом, мы определили в качестве ключевого вопроса аудита. Наши процедуры по проверке выручки включали в частности:

- оценку последовательности применения учетной политики в части признания выручки;
- оценку организации средств контроля в области признания выручки, а также выборочное тестирование средств контроля в области признания выручки;
- выборочное тестирование операций на правильность их отражения в надлежащем периоде на соответствие товаросопроводительным документам, актам выполненных работ, оказанных услуг и условиям договоров с покупателями;
- подтверждение дебиторской задолженности посредством получения внешних подтверждений на выборочной основе;
- проверку полноты раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности на соответствие требованиям Международных стандартов финансовой отчетности.

Отдельные аудиторские процедуры, выполняемые в отношении выручки, включали элемент неожиданности с точки зрения характера, сроков, объема.

В Примечаниях 3, 7, 19 к финансовой отчетности раскрыта информация о соответствующей учетной политике и показателях выручки.

Общество представляет собой дочернюю структуру ПАО «КАМАЗ», и ее способность продолжать деятельность непрерывно обусловлена возможностью реализации своей продукции материнской компании или другим компаниям группы в будущем.

Мы рассмотрели возможность материнской компании ПАО «КАМАЗ» и других компаний группы продолжать оказывать такую поддержку. Мы убедились в наличии договоренностей о реализации производимой Обществом продукции (работ, услуг) в будущие периоды в объемах необходимых для продолжения своей деятельности непрерывно.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет ПАО «ТЗА» за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

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

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

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

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

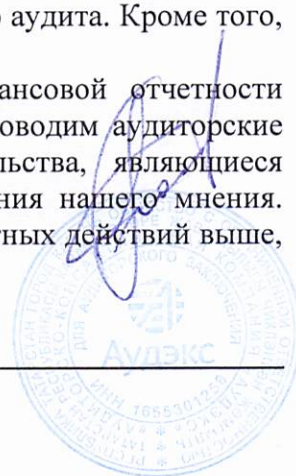
Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше,



чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.


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



ПАО ТЗА
Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8,21	191 832	211 351
Нематериальные активы	21	6 579	5 922
Активы в форме права пользования	9,21	131 008	160 284
Отложенные налоговые активы	23	136 915	89 157
Прочие внеоборотные активы		-	8 000
Итого внеоборотные активы		466 334	474 714
Оборотные активы			
Запасы	10	1 523 304	1 757 351
Дебиторская задолженность	11	273 877	1 101 873
Предоплата	11	125 695	634 926
Денежные средства и их эквиваленты	12	29 019	614 157
Прочие оборотные активы		8 561	17 294
Итого оборотные активы		1 960 456	4 125 601
ИТОГО АКТИВЫ		2 426 790	4 600 315
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	82 200	82 200
Накопленные актуарные прибыли		3 446	3 218
Накопленная прибыль		974 968	1 517 221
ИТОГО КАПИТАЛ		1 060 614	1 602 639
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	14	39 488	63 546
Отложенные налоговые обязательства	23	27 486	28 684
Обязательства по пенсионным выплатам		3 552	4 084
Итого долгосрочные обязательства		70 526	96 314
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	397 555	-
Кредиторская задолженность	17	800 316	1 553 959
Обязательства по договорам		35 292	1 114 268
Задолженность по налогам	15	23 173	190 803
Обязательства по аренде	14	39 314	42 332
Итого краткосрочные обязательства		1 295 650	2 901 362
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 366 176	2 997 676
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 426 790	4 600 315

Утверждено и подписано 24 апреля 2026 г.


 В.А. Курганов
 Генеральный директор

ПАО ТЗА
Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	19	4 186 722	13 147 404
Себестоимость реализации	20	(4 474 386)	(12 362 850)
Валовая прибыль		(287 664)	784 554
Коммерческие расходы	20	(133 468)	(31 058)
Общие и административные расходы	20	(240 977)	(357 753)
Прочие операционные доходы	22	141 001	165 715
Прочие операционные расходы	21,22	(41 303)	(24 871)
Операционный (убыток)/прибыль		(562 411)	536 587
Финансовые доходы		-	71 706
Финансовые расходы	22	(28 798)	(21 916)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(591 209)	586 377
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	23	48 956	(102 788)
(Убыток)/прибыль за год		(542 253)	483 589
(Убыток)/прибыль на акцию, приходящиеся на долю акционеров Компании, базовые и разводненные (в российских рублях на акцию)	24	(6,60)	5,88

ПАО ТЗА
Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
(Убыток)/прибыль за год		(542 253)	483 589
Прочий совокупный доход			
Актuarная прибыль по пенсионному плану, за вычетом налога		228	3 193
Прочий совокупный доход за год		228	3 193
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(542 025)	486 782

ПАО ТЗА
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(591 209)	586 377
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	8,20	8 124	7 961
Амортизацию нематериальных активов	20	3 435	3 987
Амортизацию активов в форме права пользования	9,20	19 675	16 310
Прибыль от выбытия и списания основных средств	22	(960)	(5 257)
Финансовые доходы	22	-	(71 706)
Финансовые расходы	22	28 798	21 916
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных		17 150	(125)
Резервы по прочим обязательствам и расходам		37 070	11 488
Начисление резерва под обесценение запасов	10	77 425	13 209
Убыток от обесценения внеоборотных активов		23 656	-
Прочее		7 998	(26 515)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		(368 838)	557 645
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		1 234 447	514 708
Уменьшение/(увеличение) запасов		157 775	(186 590)
Уменьшение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		(939)	(4 722)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(1 869 686)	503 714
Уменьшение задолженности по налогам		(167 630)	(99 355)
Увеличение прочих обязательств		228	3 195
Денежные потоки, (использованные в)/полученные от операционной деятельности			
		(1 014 643)	1 288 595
Налог на прибыль		94 363	(254 524)
Чистые денежные потоки, (использованные в)/полученные от операционной деятельности			
		(920 280)	1 034 071
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	8	(2 380)	(66 692)
Затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов		(4 564)	(5 765)
Проценты полученные		-	16 548
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности			
		(6 944)	(55 909)

ПАО ТЗА
Отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		824 897	-
Погашение кредитов и займов		(430 907)	(319 000)
Погашение обязательств по аренде		(46 864)	(45 817)
Проценты уплаченные		(5 040)	-
Чистые денежные потоки, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		342 086	(364 817)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(585 138)	613 345
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	614 157	812
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	29 019	614 157

ПАО ТЗА
Отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акционерный капитал	Накопленные актуарные прибыли	Накопленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2023 г.	82 200	25	1 033 632	1 115 857
Прибыль за год	–	–	483 589	483 589
Прочий совокупный доход				
Актуарная прибыль по пенсионному плану	–	3 193	–	3 193
Прочий совокупный доход за год	–	3 193	483 589	486 782
Остаток на 31 декабря 2024 г.	82 200	3 218	1 517 221	1 602 639
Убыток за год	–	–	(542 253)	(542 253)
Прочий совокупный доход				
Актуарная прибыль по пенсионному плану	–	228	–	228
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	–	228	(542 253)	(542 025)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	82 200	3 446	974 968	1 060 614

1 Общие сведения о ПАО «ТЗА» и его деятельности

Сведения о Компании. Публичное акционерное общество «Туймазинский завод автобетоновозов» (далее – «Компания») ведет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом, и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания представляет собой дочернюю структуру ПАО «КАМАЗ».

Основные акционеры Компании на 31 декабря 2025 г.: ПАО «КАМАЗ» с долей владения 51,8% акционерного капитала, АО "Региональный фонд" - 10%, ООО "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ИНТЕЛЛЕКТ-КАПИТАЛ"Д.У. – 6,9% и прочие – 31,3%.

Операционная деятельность. Основная деятельность Компании связана с производством и реализацией бетонотранспортной, противопожарной, сельскохозяйственной и иной техники, производством прицепов и полуприцепов, прочих машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства в Российской Федерации и за рубежом. Производственные подразделения Компании расположены в г. Туймазы.

Юридический адрес: ул. 70 лет Октября, 17, г. Туймазы, Республика Башкортостан, Россия, 452755.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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%.

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

3 Информация о существенных положениях учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам за исключением переоценки финансовых обязательств. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, показатели, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или составляющих основных средств капитализируются при одновременном списании балансовой стоимости замененных частей.

3 Информация о существенных положениях учетной политики (продолжение)

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (т.е. единиц, генерирующих денежные средства). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков за год. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения основных средств, отраженный в предыдущие периоды, более не имеет места или изменился в сторону его уменьшения. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, корректируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученного дохода с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной стоимости для активов, приобретенных до даты перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-60
Машины и оборудование	10-20
Транспортные средства	5-10
Специальная оснастка и инструмент	1,5-5
Прочие основные средства	3-10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде. В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании практически всех существенных рисков и выгод, арендуемые активы отражаются в составе основных средств с начала действия срока аренды по наименьшей из: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между обязательством и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов отражаются в отчете о финансовом положении. Затраты на выплату процентов относятся на финансовые расходы в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив в конце срока аренды.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки и программное обеспечение.

Затраты на исследования и разработки. Затраты, связанные с исследовательскими работами, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с моделированием и испытанием новой и модернизируемой продукции, признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы в том периоде, когда они понесены. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды.

3 Информация о существенных положениях учетной политики (продолжение)

Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Патенты	5-10
Лицензии на программное обеспечение	5
Капитализированные затраты на самостоятельно осуществляемые разработки	3-10
Прочие лицензии	3-7

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9 «Финансовые инструменты», классифицируются, в зависимости от соответствия двум критериям: бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами; и тому, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Компания классифицирует и оценивает финансовые активы на основе бизнес-модели, применяемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Компания оценивает, отвечают ли ее финансовые активы условиям удержания в рамках бизнес-модели, целями которой могут быть: (а) удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и (б) как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов, и классифицирует финансовые активы по трем категориям:

- ▶ оцениваемые по амортизируемой стоимости;
- ▶ оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Компания включает в данную категорию дебиторскую задолженность, а также займы и депозиты, отраженные в составе прочих финансовых активов.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД). К таким финансовым активам Компании относятся долевыми и долговыми финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, по которым Компания приняла решение не отражать изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

3 Информация о существенных положениях учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов. Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- ▶ анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- ▶ текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- ▶ дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Обесценение финансовых активов. Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый Компанией в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированная по ставке, равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности Компания применяет предусмотренный МСФО (IFRS) 9 упрощенный подход и оценивает ОКУ за весь срок. Для всех других финансовых активов (денежные средства и депозиты в банках, займы к получению и т.д.) Компания применяет общий подход.

Согласно общему подходу Компания различает убытки, ожидаемые в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ), и убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока службы инструмента (ОКУ за весь срок). Первоначально создается резерв в размере 12-месячных ОКУ, а в случаях, когда кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, сумма резерва в таком случае равна ОКУ за весь срок.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о прибылях и убытках за год, если только они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится в рамках Компании.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Информация о существенных положениях учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает затраты по заемным средствам. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков от обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в отчете о прибылях и убытках за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прибылях и убытках за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

В случае приобретения Компанией собственных акций, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость с выручки от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при поставке товаров или получении авансов от покупателей. НДС по приобретенным товарам и услугам, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после поставки товаров и оказания услуг. Налоговые органы разрешают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате.

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. НДС, уплаченный поставщикам основных средств, включается в потоки денежных средств, уплаченных за приобретенные основные средства, и отражается в отчете о движении денежных средств.

3 Информация о существенных положениях учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Политика в отношении признания резерва по налогам помимо налога на прибыль, пеням и штрафам изложена в примечании «Условные и договорные обязательства».

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Компания признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату еще не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

Признание выручки. Для учета выручки от реализации грузовых автомобилей, запасных частей и другой продукции, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Ниже представлены новые термины и определения, введенные МСФО (IFRS) 15 и использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Компания передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

Продажа товаров. Компания проанализировала договоры и пришла к выводу, что выручка от продажи товаров должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю.

Оказание услуг. Компания заключает договоры, предусматривающие оказание услуг по транспортировке продукции. Компания проанализировала договоры и заключила, что по условиям ряда договоров Компания несет ответственность за оказание услуг по перевозке продукции после даты перехода контроля. Следовательно, цена сделки подлежит распределению на соответствующие обязанности к исполнению. Компания пришла к выводу, что она передает контроль над такими услугами, по мере того, как выполняется обязанность к исполнению.

Переменное возмещение. Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат и скидки. В настоящее время Компания признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов, уценок и скидок. Если выручка не может быть надежно оценена, Компания откладывает ее признание до разрешения неопределенности. Такие положения в договоре приводят к возникновению переменного возмещения согласно МСФО (IFRS) 15 и должны будут оцениваться при заключении договора и обновляться впоследствии.

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Компания оценила отдельные договоры для определения расчетного переменного возмещения и связанного с ним ограничения. Применение ограничения не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

3 Информация о существенных положениях учетной политики (продолжение)

Гарантийные обязательства. Компания предоставляет гарантии на обычный ремонт и не предоставляет расширенных гарантий или услуг на обслуживание в договорах с покупателями. Таким образом, Компания определила, что такие гарантии являются гарантиями типа «гарантия-соответствие», которые будут продолжаться учитываться согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с текущей практикой Компании.

Требования к представлению и раскрытию информации. Компания применяет МСФО (IFRS) 15, используя «метод признания суммарного влияния».

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Компания уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Компания реализует добровольные программы пенсионного обеспечения, в которые включены как планы с установленными выплатами, так и планы с установленными взносами.

Пенсионный план с установленным размером пенсионных выплат представляет собой программу, в которой определена сумма выплат, которую сотрудник получит после выхода на пенсию, и которая зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж работы и средняя величина заработной платы в соответствии с занимаемой должностью. Признанное в отчете о финансовом положении обязательство Компании по программе пенсионного обеспечения с установленным размером пенсионных выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату с корректировками на неотраженные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в оценках будущего уровня показателей, внесенных на основе статистических данных, а также актуарных допущениях, признаются в составе совокупного дохода.

В составе прибыли или убытка признаются: стоимость услуг, оказанных в текущем периоде, стоимость прошлых услуг и чистая величина процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

По планам с установленными взносами Компания выплачивает фиксированные суммы отдельному юридическому лицу и не несет никаких дальнейших обязательств после осуществления данного взноса. Взносы признаются как расходы на выплаты сотрудникам при наступлении срока платежа.

Прибыль/убыток на акцию. Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления суммы прибыли/убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом предполагаемой конвертации всех потенциальных разводняемых обыкновенных акций в обыкновенные акции.

Справедливая стоимость. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки. Компания регулярно проводит анализ своей дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва. Принимая решение о необходимости отражения резерва, руководство Компании использует суждения относительно наличия доступных данных, указывающих на наличие поддающегося количественной оценке уменьшения расчетных будущих потоков денежных средств по задолженности покупателей и заказчиков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

3 Информация о существенных положениях учетной политики (продолжение)

Резерв под снижение стоимости запасов. Компания регулярно проводит анализ своих запасов на предмет необходимости создания резервов. Основными критериями для оценки суммы резерва являются: вид запаса, срок залежалости запасов и планы по их дальнейшему использованию.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Компания проводит оценку резервов по налоговым обязательствам на следующей основе: налоговые претензии по результатам налоговых проверок отражены и проведена оценка других налоговых рисков с участием специалистов по налогообложению и юристов Компании. Для оценки используются профессиональные суждения. В отношении позиций по налогу на прибыль, которые, согласно оценкам, могут привести к начислению дополнительных налогов, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, проводится списание налоговых активов или начисление обязательств. Другие налоговые риски, кроме незначительных, раскрываются в финансовой отчетности без признания резерва или обязательства.

Операции со связанными сторонами. В настоящей финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с предприятиями, контролируруемыми государством, и государственными органами Российской Федерации, которые считаются связанными сторонами Компании. В настоящее время Правительство Российской Федерации не предоставило обществу информации или компаниям, находящимся в его собственности / под его контролем, полный перечень предприятий, которые находятся в собственности или контролируются государством прямо или косвенно. При определении объема раскрытия операций со связанными сторонами в финансовой отчетности руководство Компании использует определенные суждения. (Примечание 6).

Отчет о движении денежных средств. Компания представляет отчет о движении денежных средств косвенным методом (начинается с прибыли до налогообложения и корректируется на неденежные операции). К операционной деятельности относятся денежные потоки, связанные с основной приносящей доход деятельностью (поступления от покупателей, выплаты поставщикам, персоналу, налог на прибыль). К инвестиционной деятельности относятся: приобретение и выбытие внеоборотных активов (основных средств, НМА, финансовых вложений). К финансовой деятельности относятся операции, приводящие к изменениям в размере и составе собственных и заемных средств компании (получение займов, выплата дивидендов), а также проценты и дивиденды, полученные и уплаченные.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Сроки полезного использования основных средств. Руководство Компании определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации для машин и оборудования (Примечание 8). Эта оценка основана на предполагаемой продолжительности жизненного цикла продукции и прошлом опыте использования аналогичного оборудования. Если срок полезного использования меньше рассчитанного ранее, руководство увеличивает сумму амортизации и определяет, является ли изменение срока полезного использования признаком обесценения. Если бы фактический срок полезного использования основных средств был на 10% меньше или больше срока, определенного по оценке руководства, балансовая стоимость основных средств и амортизационные отчисления на 31 декабря 2025 г. были бы примерно на 6 019 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 5 116 тыс. руб.) больше или на 4 924 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 4 186 тыс. руб.) меньше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в отчете о прибылях и убытках дополнительного расхода на сумму 903 тыс. руб. (2024 г.: убытка на сумму 885 тыс. руб.) или прибыли на сумму 739 тыс. руб. (2024 г.: прибыли на сумму 724 тыс. руб.) соответственно.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2025 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, и они не оказали следующее влияние на ее финансовую отчетность.

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;

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- ▶ 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 финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

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 Компании. Компания 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 компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент компания находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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.

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.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно рассматриваются как связанные, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции в течение 2025 и 2024 годов или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2025 и 2024 гг., подробно излагается далее.

	На 31 декабря 2025 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	
	Итого активы	Итого обязательства	Доходы	Расходы
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с государственными органами Российской Федерации и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Денежные средства и их эквиваленты	28 581	—	—	—
Проценты к получению	—	—	—	5 040
Дебиторская задолженность	28 349	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	51 106	—	—
Выручка и прочие доходы	—	—	2 387	—
Закупки и прочие расходы	—	—	—	24 183
Государственная помощь	—	—	206 539	—
Расчеты и операции с акционерами				
Краткосрочные кредиты и займы	—	393 990	—	—
Проценты к уплате	—	3 565	—	3 565
Дебиторская задолженность	100 311	—	—	—
Займы выданные	8 561	—	—	—
Проценты к получению	—	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	40 351	—	—
Выручка	—	—	3 779 764	—
Закупки	—	—	—	184 461
Расчеты и операции с компаниями группы				
Дебиторская задолженность	136 933	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	216 521	—	—
Выручка	—	—	320 950	—
Закупки	—	—	—	344 041

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	На 31 декабря 2024 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	
	Итого активы	Итого обяза- тельства	Доходы	Расходы
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Расчеты и операции с государственными органами Российской Федерации и компаниями под государственным контролем, за исключением текущих налоговых платежей и остатков				
Денежные средства и их эквиваленты	613 753	—	—	—
Проценты к получению	—	—	629	—
Дебиторская задолженность	566 335	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	569 066	—	—
Выручка и прочие доходы	—	—	28	—
Закупки и прочие расходы	—	—	—	2 268 145
Государственная помощь	—	—	2 232 568	—
Расчеты и операции с акционерами				
Дебиторская задолженность	335 129	—	—	—
Займы выданные	17 294	—	—	—
Проценты к получению	5 926	—	15 919	—
Кредиторская задолженность	—	1 115 104	—	—
Выручка	—	—	6 187 916	—
Закупки	—	—	—	207 115
Расчеты и операции с компаниями группы				
Дебиторская задолженность	173 781	—	—	—
Кредиторская задолженность	—	20 376	—	—
Выручка	—	—	6 647 175	—
Закупки	—	—	—	1 200 151

В ходе обычной деятельности предприятия Компании заключают различные сделки купли–продажи и договоры на оказание услуг с правительством Российской Федерации и другими предприятиями, находящимися под контролем, совместно контролируемые или находящимися под существенным влиянием правительства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Условия оплаты по данным сделкам в целом соответствуют условиям оплаты по сделкам с третьими лицами.

В течение 2025 года Компания признала доход от получения государственной помощи в сумме 206 539 тыс. руб. (в течение 2024 г.: 2 232 568 тыс. руб.). Сумма государственной помощи к получению, признанная Компанией в составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 г., составила 26 972 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 564 990 тыс. руб.). В связи с данными обстоятельствами у Компании отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

В 2025 году вознаграждение ключевому управленческому персоналу не выплачивалось (2024 г.: 38 960 тыс. руб.).

7 Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о сегментах Компании, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей деятельности.

Финансовая информация, используемая Генеральным директором при принятии операционных решений и распределении ресурсов, а также оценки результатов деятельности, предоставляется в целом по Компании без распределения на отчетные сегменты. Таким образом, МСФО (IFRS) 8 неприменим для Компании.

Данные о выручке по видам и рынкам представлены в Примечании 20.

8 Основные средства

Изменение балансовой стоимости основных средств приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочее	Объекты незавер- шенного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2023 г.	5 880	363 304	178 749	38 736	43 182	629 851
Поступления	–	–	–	–	66 692	66 692
Выбытия	–	(12 990)	(770)	(630)	–	(14 390)
Перевод	–	2 080	6 033	10 510	(18 623)	–
Остаток на 31 декабря 2024 г.	5 880	352 394	184 012	48 616	91 251	682 153
Поступления	–	–	–	–	2 380	2 380
Выбытия	–	–	(1 330)	(309)	–	(1 639)
Перевод	–	–	2 451	1 280	(3 731)	–
Обесценение	(700)	(2 081)	(7 303)	(3 692)	–	(13 776)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	5 180	350 313	177 830	45 895	89 900	669 118
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	(330 400)	(121 454)	(15 127)	–	(466 981)
Начисленная амортизация	–	(4 317)	(2 320)	(1 324)	–	(7 961)
Выбытия	–	3 130	730	280	–	4 140
Остаток на 31 декабря 2024 г.	–	(331 587)	(123 044)	(16 171)	–	(470 802)
Начисленная амортизация	–	(3 329)	(2 079)	(2 716)	–	(8 124)
Выбытия	–	–	1 330	310	–	1 640
Остаток на 31 декабря 2025 г.	–	(334 916)	(123 793)	(18 577)	–	(477 286)
Балансовая стоимость						
Остаток на 31 декабря 2024 г.	5 880	20 807	60 968	32 445	91 251	211 351
Остаток на 31 декабря 2025 г.	5 180	15 397	54 037	27 318	89 900	191 832

9 Активы в форме права пользования

Изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Машины и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость		
Остаток на 31 декабря 2023 г.	99 781	99 781
Поступления	88 411	88 411
Остаток на 31 декабря 2024 г.	188 192	188 192
Поступления	—	—
Обесценение	(9 408)	(9 408)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	178 784	178 784
Накопленная амортизация		
Остаток на 31 декабря 2023 г.	(4 297)	(4 297)
Начисленная амортизация	(16 309)	(16 309)
Переоценка	(114)	(114)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	(27 908)	(27 908)
Начисленная амортизация	(19 529)	(19 529)
Переоценка	(339)	(339)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	(47 776)	(47 776)
Балансовая стоимость		
Остаток на 31 декабря 2024 г.	160 284	160 284
Остаток на 31 декабря 2025 г.	131 008	131 008

Активы в форме права пользования представляют собой оборудование и технику, полученные на условиях финансовой аренды.

10 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и расходные материалы	1 043 295	1 415 502
Незавершенное производство	235 543	241 872
Готовая продукция	244 466	99 977
Итого запасы, нетто	1 523 304	1 757 351

10 Запасы (продолжение)

Движение по резерву под обесценение запасов и готовой продукции представлено в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
На 1 января	95 212	82 003
Резерв начисленный	77 425	27 656
Использование резерва	—	(14 447)
На 31 декабря	172 637	95 212

11 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы выданные и предоплата	86 300	356 105
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4 569)	(142)
Предоплата по налогу на прибыль	—	94 363
Предоплата по прочим налогам	43 964	184 600
Итого авансы выданные и предоплата	125 695	634 926

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	181 416	503 698
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	—
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	181 416	503 698
Прочая дебиторская задолженность	32 088	579 110
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4 723)	—
Прочая дебиторская задолженность, нетто	27 365	579 110
НДС к возмещению	65 096	19 065
Итого дебиторская задолженность	273 877	1 101 873

Справедливая стоимость каждой категории дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

На 31 декабря 2025 года резервы под ожидаемые кредитные убытки в дебиторской задолженности от основной деятельности не создавались. Дебиторская задолженность Компании не обеспечена.

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в банке	28 951	614 081
Прочие денежные эквиваленты	68	76
Итого денежные средства и их эквиваленты	29 019	614 157

Все денежные средства и их эквиваленты Компании выражены в российских рублях.

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновен- ные акции номинальная стоимость
На 31 декабря 2025 г.	8 220	82 200
На 31 декабря 2024 г.	8 220	82 200

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 8 220 тысяч акций (2024 год: 8 220 тысяч акций) номинальной стоимостью 10 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Общее собрание акционеров Компании приняло решение дивиденды за 2024 год не объявлять и не выплачивать. Дивиденды по результатам 2023 года так же не выплачивались.

14 Обязательства по аренде

Информация о минимальных арендных платежах и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения в течение 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2025 г.	43 432	64 520	107 952
За вычетом будущих финансовых доходов	(4 118)	(25 032)	(29 150)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2025 г.	39 314	39 488	78 802
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2024 г.	46 863	107 951	154 814
За вычетом будущих финансовых доходов	(4 531)	(44 405)	(48 936)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2024 г.	42 332	63 546	105 878

15 Задолженность по налогам

Налоги к уплате в течение следующего года включают следующие:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Страховые взносы	12 822	27 785
Налог на доходы физических лиц	5 604	6 583
Налог на добавленную стоимость	4 080	156 112
Прочие налоги	667	323
Итого	23 173	190 803

16 Кредиты и займы

На 31 декабря 2025 г. у Компании имелся один краткосрочный займ с процентной ставкой 19,5%, полученный от материнской компании, в сумме 397 555 тыс. руб. На 31 декабря 2024 г. у Компании не было кредитов и займов.

17 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	657 881	782 185
Задолженность по заработной плате	78 222	193 189
Прочее	64 213	578 585
Кредиторская задолженность	800 316	1 553 959

Справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

На 31 декабря 2025 г. и на 31.12.2024 г. вся кредиторская задолженность номинирована в рублях.

18 Справедливая стоимость

Учетная политика Компании и раскрытия в отчетности предусматривают определение справедливой стоимости активов и обязательств. Оценка справедливой стоимости определяется с использованием разнообразной рыночной информации и прочих оценочных моделей.

Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих трех уровней:

- Уровень 1. Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- 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).

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженностей, займов выданных, существенно не отличается от их балансовой стоимости.

19 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Запасные части	3 107 722	4 220 419
Автобетоносмесители, автобетоновозы	1 053 326	8 495 122
Прочее	22 185	427 581
Итого выручка по договорам с покупателями	4 183 233	13 143 122
Операционная аренда	3 489	4 282
Итого выручка	4 186 722	13 147 404

Реализации на экспорт за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, не было (2024 г.: 4 721 тыс. руб.).

20 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализации	3 029 324	9 610 455
Коммерческие расходы	5 333	1 063
Общие и административные расходы	473	15 495
Итого	3 035 130	9 627 013

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализации	738 080	1 252 793
Общие и административные расходы	170 588	256 413
Коммерческие расходы	19 117	23 654
Итого	927 785	1 532 860

Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав пользования в составе:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализации	6 764	6 614
Общие и административные расходы	1 360	1 347
Итого амортизация основных средств	8 124	7 961
Амортизация нематериальных активов	3 435	3 987
Амортизация прав пользования	19 675	16 310
Итого	31 234	28 258

21 Обесценение внеоборотных активов

На 31 декабря 2025 года Компания выявила 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 Компании. Компания провела тестирование на обесценение в отношении всех внеоборотных активов. В результате проведения теста на обесценение в составе прочих операционных расходов был признан убыток в размере 23 656 тысяч рублей в отношении: основных средств – 13 776 тыс. руб., нематериальных активов - 472 тыс. руб. и активов в форме права пользования – 9 408 тыс. руб. (Примечание 22).

22 Прочие операционные и финансовые доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль от выбытия запасов	41 462	115 842
Штрафы, пени полученные	1 444	7 835
Прибыль от выбытия основных средств	960	5 257
Прибыль от курсовых разниц	685	—
Прибыль от списания кредиторской задолженности	—	22 427
Прочие операционные доходы	96 450	14 354
Итого	141 001	165 715

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Убыток от обесценения внеоборотных активов (Примечание 21)	23 656	—
Расходы на социальную сферу и благотворительность	12 553	5 966
Убыток от курсовых разниц	—	18 657
Прочие операционные расходы	5 094	248
Итого	41 303	24 871

Финансовые расходы представлены процентами к уплате за пользование заемными средствами и обязательствами по аренде.

23 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	—	103 972
Отложенный налог	(48 956)	(1 184)
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль за год	(48 956)	102 788

Ниже представлена сверка фактического налога на прибыль и условного налога на прибыль, рассчитанного из бухгалтерской прибыли.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(591 209)	586 377
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (25%)	(147 802)	117 275
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	98 846	(2 392)
Эффект от изменения налоговой ставки по налогу на прибыль	—	(12 095)
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль за год	(48 956)	102 788

23 Налог на прибыль (продолжение)

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, в основном, включают расходы на социальную сферу и прочие общие и административные расходы, не включенные в расчет налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью.

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российском налоговом законодательстве в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. В связи с этим Компания формулирует отложенный налоговый актив в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть эти неиспользованные налоговые убытки.

Ниже отражены изменения отложенных налогов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(2 681)	(4 730)	(2 050)	5 424
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(24 805)	(23 954)	851	11 879
Резервы	51 195	88 501	37 307	(22 277)
Дебиторская задолженность	4 323	106	(4 217)	2 438
Запасы	10 086	550	(9 536)	1 352
Нематериальные активы	118	-	(118)	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	71 193	-	(71 193)	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства), нетто	109 429	60 473	(48 956)	(1 184)

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

	2025 г.	2024 г.
Отложенных налоговых активов	136 915	89 157
Отложенных налоговых обязательств	(27 486)	(28 684)
Чистые отложенные налоговые активы	109 429	60 473

Сверка отложенных налоговых активов, нетто:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 г.	2024 г.
На 1 января	60 473	59 289
Доходы по налогу на прибыль за период, признанные в составе прибыли или убытка	48 956	1 184
На 31 декабря	109 429	60 473

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 вступил в силу с 1 января 2025 г. Компания начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

24 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Базовые и разводненные (убыток)/прибыль на акцию		
(Убыток)/прибыль за год (в тыс. руб.)	(542 253)	483 589
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	82 200	82 200
Базовые и разводненные (убыток)/прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	(6,60)	5,88

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года (Примечание 13). В течение 2025 и 2024 годов инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении отображает общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций с учетом эффекта от изменения количества собственных выкупленных акций в течение года.

25 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. резерв в отношении судебных разбирательств не создавался.

Условные налоговые обязательства. 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.

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.

25 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 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.

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.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Обязательства по кредитам. Договор займа не предусматривает наличие штрафов за досрочное погашение кредита и прочих ограничительных обязательств.

Договорные обязательства. Существенных договорных обязательств у Компании на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. не имелось.

26 Управление финансовыми рисками

Классификация финансовых активов и обязательств соответствует классификации строк отчета о финансовом положении.

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, процентный и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Основной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов по таким рискам. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных операционных и юридических рисков.

Основными методами управления рисками Компании являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

(a) Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с изменениями открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Компании отслеживает риск неблагоприятных изменений цен и процентных ставок. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

(i) Валютный риск

У Компании на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, не имелось. В связи с этим валютный риск отсутствовал.

(ii) Процентный риск

Прибыль и операционные потоки денежных средств Компании зависят от изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается незначительному риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятого под процент краткосрочного кредита. Данный кредит взят под плавающую ставку процента.

Компания проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов.

В таблице ниже представлена обобщенная информация по процентным ставкам, все указанные процентные ставки по активам и обязательствам в российских рублях:

В % годовых	2025 г.	2024 г.
Активы		
Займы выданные	-%	19,5%
Обязательства		
Кредиты и займы	19,5%	-
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	13,79%-32,19%	13,79%-32,19%

(б) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью, займами выданными и остатками на счетах в банках. В Компании разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость денежных финансовых активов за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения финансовых активов подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Компании по классам активов представлен в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	29 019	614 157
- ruA- до ruAAA	28 581	613 753
- Прочее	438	404
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 11)	181 416	503 698
Группа 1 – компании группы	181 220	487 846
Группа 2 – дилеры и заводы-изготовители спецтехники	3	10 484
Группа 3 – прочие клиенты	193	5 368
Займы выданные	8 561	17 294
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга (Примечание 11)	27 365	579 110
Итого максимальный кредитный риск	246 361	1 714 259

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей.

Руководство Компании осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять данные по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску, раскрытые в настоящем Примечании.

Денежные средства и их эквиваленты находятся на счетах в стабильных российских и региональных банках. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2025 г. у Компании имелись 3 дебитора (31 декабря 2024 г.: 3 дебитора), задолженность которых превышала 5% от общей суммы кредитного риска.

(е) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Компания осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Компания осуществляет мониторинг отношения операционной прибыли к процентам к уплате, и других коэффициентов ликвидности, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью. Фактические значения данных коэффициентов отличаются от целевых вследствие экономического кризиса.

Руководство считает, что целевые показатели являются обоснованными и достижимыми в обозримом будущем, а также то, что при необходимости у Компании имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Предложенный ниже анализ отражает оценку руководством графика погашения денежных активов и обязательств Компании на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2025 г.					
Денежные средства, их эквиваленты	29 019	—	—	—	29 019
Задолженность покупателей и заказчиков	181 416	—	—	—	181 416
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	27 365	8 561	—	—	35 926
Итого монетарные финансовые активы	237 800	8 561	—	—	246 361
Кредиты и займы	(393 990)	—	—	—	(393 990)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(3 565)	—	—	—	(3 565)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(657 881)	—	—	—	(657 881)
Обязательства по аренде	(9 829)	(29 485)	(39 488)	—	(78 802)
Будущие проценты к уплате по аренде	(1 030)	(3 088)	(25 032)	—	(29 150)
Прочая кредиторская задолженность	(51 837)	—	—	—	(51 837)
Пенсионные обязательства	(104)	(309)	(1 098)	(2 040)	(3 551)
Итого монетарные финансовые обязательства	(1 118 236)	(32 882)	(65 618)	(2 040)	(1 218 776)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2025 г.	(880 436)	(24 321)	(65 618)	(2 040)	(972 415)
<i>В тысячах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2024 г.					
Денежные средства, их эквиваленты	614 157	—	—	—	614 157
Задолженность покупателей и заказчиков	481 610	22 088	—	—	503 698
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	31 265	565 139	—	—	596 404
Итого монетарные финансовые активы	1 127 032	587 227	—	—	1 714 259
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(782 185)	—	—	—	(782 185)
Обязательства по аренде	(10 583)	(31 749)	(63 546)	—	(105 878)
Будущие проценты к уплате по аренде	(1 133)	(3 398)	(44 405)	—	(48 936)
Прочая кредиторская задолженность	(569 924)	—	—	—	(569 924)
Пенсионные обязательства	(120)	(356)	(1 263)	(2 345)	(4 084)
Итого монетарные финансовые обязательства	(1 363 945)	(35 503)	(109 214)	(2 345)	(1 511 007)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2024 г.	(236 913)	551 724	(109 214)	(2 345)	203 252

27 События после отчетной даты

Компания провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2025 г. и до даты выпуска финансовой отчетности, и пришла к выводу о том, что после отчетной даты не произошло никаких событий, которые потребовали бы отражения или раскрытия информации в финансовой отчетности.