

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая
корпорация «Энергия» имени С.П.Королёва»

и его дочерних организаций

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

с аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	08
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	14

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и ее деятельность	16
2. Существенные учетные суждения, оценки и допущения в применении учетной политики	18
3. Существенные положения учетной политики.....	24
4. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность, и неконтролирующие доли участия	40
5. Прекращенная деятельность.....	43
6. Информация по сегментам.....	46
7. Расчеты и операции со связанными сторонами	48
8. Выручка по договорам с покупателями	50
9. Себестоимость продаж	50
10. Административные расходы	50
11. Расходы на продажу и реализацию	51
12. Доходы и расходы от прочих операций	51
13. Финансовые доходы и расходы.....	52
14. Налог на прибыль	53
15. Основные средства	54
16. Нематериальные активы.....	57
17. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия.....	59
18. Запасы	59
19. Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	60
20. Финансовые активы	63
21. Прочие оборотные активы	63
22. Контрактные активы и обязательства	63
23. Денежные средства и их эквиваленты	64
24. Акционерный капитал и резервы	64
25. Оценочные обязательства	65
26. Заемные средства и отложенный доход по субсидированию банковских кредитов	66
27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	67
28. Кредиторская задолженность	69
29. Отложенные налоговые активы и обязательства	70
30. Государственные субсидии	72
31. Управление финансовыми рисками	72
32. Справедливая стоимость	73
33. Условные события и обязательства	73
34. События после отчетной даты	74

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – стандарты «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, включая данные об учетной политике, таким образом, чтобы обеспечить предоставление соответствующей, надежной, сравнимой и понятной информации;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда выполнения требований стандартов МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированные финансовые результаты Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей раскрывать и объяснять сделки Группы, а также предоставлять информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечивать соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям стандартов МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.



«28» апреля 2026 года

Корогодина Е.М.

Первый заместитель главного бухгалтера
Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 4 июля 2023 г. N 1102 ОБ ОСОБЕННОСТЯХ РАСКРЫТИЯ И (ИЛИ) ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ПОДЛЕЖАЩЕЙ РАСКРЫТИЮ И (ИЛИ) ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ" И ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА "О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ" консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С. П. Королёва" и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2025 года с аудиторским заключением независимого аудитора раскрывается не в полном объеме (составе).

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П.Королёва»

МНЕНИЕ

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «РКК «Энергия» («Организация») (ОГРН 1025002032538) и его дочерних организаций («Группа»), состоящая из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- обобщенных примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность является достоверным обобщением проаудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами «Стандарты МСФО», за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с особенностями раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», установленными Постановлением Правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 года №1102.

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами «Стандарты МСФО». Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет

собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности.

ПРОАУДИРОВАННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И НАШЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ О ДАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 28.04.2026 года.

Данное заключение также включает:

- раздел «Важные обстоятельства», в котором обращается внимание на отсутствие существенной неопределенности в непрерывности деятельности, а также о раскрытии информации о выявленных негативных факторах и информации о планах Группы по стабилизации и развитию деятельности Группы. Эти вопросы рассмотрены в разделе 1 «Непрерывность деятельности» примечаний к консолидированной финансовой отчетности;
- сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ОРГАНИЗАЦИИ ЗА ОБОБЩЕННУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности в соответствии с особенностями раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», установленными Постановлением Правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 года №1102, прочими требованиями действующих нормативных документов.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, является ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность достоверным обобщением проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Генеральный директор
ОРНЗ 21606082468



Комиссарова Ольга Викторовна

Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение
ОРНЗ 21106003487



Филимонова Юлия Владимировна

ООО «Пачоли»
ОГРН 1027739428716
115184, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный
округ Замоскворечье, ул. Большая Татарская, д.7
Член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 11606052374

«28» апреля 2026 года

М.П.



Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024
<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>			
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	16 337 912	15 578 079
Нематериальные активы	16	791 736	777 953
Отложенные налоговые активы	29	2 131 451	2 483 387
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	17	56 500	54 307
Итого внеоборотные активы		19 317 599	18 893 726
Оборотные активы			
Запасы	18	11 801 939	9 127 198
Контрактные активы	22	4 379 130	3 259 521
Авансы выданные	19	68 906 410	55 405 913
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	8 438 784	5 501 590
Налог на добавленную стоимость (НДС) к возмещению		1 332 143	1 158 903
Краткосрочные финансовые активы	20	25 002	21 815
Денежные средства и их эквиваленты	23	15 916 164	17 766 480
Прочие оборотные активы	21	365 651	307 244
Итого оборотные активы		111 165 223	92 548 664
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	5	854 850	722 061
Итого активы		131 337 672	112 164 451
Капитал акционеров и обязательства			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	24	3 304 063	3 273 087
Эмиссионный доход		3 762 509	3 527 689
Накопленный убыток		(10 923 510)	(9 363 209)
Трансляционная разница		(176 698)	(166 751)
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(449 591)	(449 591)
Резервы переоценки и прочие резервы		2 364 258	1 616 582
Итого капитал акционеров		(2 118 969)	(1 562 193)
Доли неконтролирующих акционеров		19 828	10 105
Итого капитал		(2 099 141)	(1 552 088)

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

	Прим.	31.12.2025	31.12.2024
<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>			
Долгосрчные обязательства			
Кредиты и займы долгосрочные	26	16 863 056	25 635 585
Отложенный доход по субсидированию банковских кредитов долгосрочный	26	1 304 034	1 568 918
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	27	2 556 444	2 470 222
Отложенные налоговые обязательства	29	2 793 368	3 478 674
Кредиторская и прочая задолженность долгосрочная	28	1 969 775	521 345
Оценочные обязательства долгосрочные		4 998	6 279
Итого долгосрочные обязательства		25 491 675	33 681 023
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность краткосрочная	28	4 562 465	5 137 160
Контрактные обязательства	22	86 849 671	70 918 906
Краткосрочные заемные средства и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам и займам	26	13 658 334	902 470
Отложенный доход по субсидированию банковских кредитов краткосрочный	26	267 654	267 648
Оценочные обязательства	25	2 387 697	2 618 317
Государственные субсидии	30	1 630	7 575
Текущие обязательства по налогу на прибыль		194 109	158 412
Итого краткосрочные обязательства		107 921 560	80 010 488
Обязательства, непосредственно связанные с активами выбывающей группы, предназначенными для продажи	5	23 578	25 028
Итого обязательства		133 436 813	113 716 539
Итого капитал и обязательства		131 337 672	112 164 451



«28» апреля 2026 года


Корогодина Е.М.

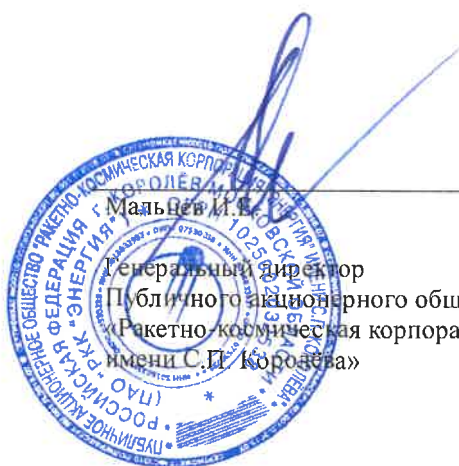
Первый заместитель главного бухгалтера
Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация
«Энергия» имени С.П. Королёва»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тыс. рублей, если не указано иное)	Прим.	2025 год	2024 год
Продолжающаяся деятельность:			
Выручка по договорам с покупателями	8	60 419 819	50 208 412
Себестоимость продаж	9	(57 109 597)	(44 757 788)
Валовая прибыль		3 310 222	5 450 624
Административные расходы	10	(2 981 484)	(4 254 039)
Расходы на продажу и реализацию	11	(112 082)	(104 133)
Доходы от прочих операций	12	365 738	765 786
Расходы от прочих операций	12	(959 496)	(1 543 603)
Прибыль/(убыток) от операций		(377 102)	314 635
Финансовые доходы	13	1 138 791	1 205 860
Финансовые расходы	13	(2 230 849)	(1 959 630)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	17	2 193	4 080
(Убыток) до налогообложения		(1 466 967)	(435 055)
Текущий налог на прибыль	14	(193 196)	(143 339)
Доход по отложенному налогу на прибыль	14,29	333 370	1 089 574
Доход по налогу на прибыль		140 174	946 235
Прибыль/(убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности		(1 326 793)	511 180
Прекращенная деятельность:			
Прибыль /(Убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	5	(27 248)	89
Итого чистая прибыль / (убыток)		(1 354 041)	511 269
Чистая прибыль / (убыток), относящийся к:			
Акционерам материнской компании		(1 363 765)	467 112
Держателям неконтролирующих долей		9 724	44 157
Базовая прибыль / (убыток) в расчете на одну акцию, причитающаяся акционерам Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва», руб.	24	(836,29)	289,57

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (продолжение)

	Прим.	2025 год	2024 год
(в тыс. рублей, если не указано иное)			
Прочий совокупный доход:			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав убытка в последующих периодах:</i>			
Эффект пересчета зарубежных операций		(9 947)	(32 257)
<i>Прочий совокупный доход / (расход), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств		561 456	47 317
Влияние налога на прибыль		-	296 173
Актuarные прибыли / (убытки) от переоценки пенсионных планов с установленными выплатами	27	(10 317)	736 186
Прочий совокупный доход за год после налогообложения		541 192	1 047 419
Общий совокупный доход / (расход) за вычетом налога на прибыль		(812 849)	1 558 688
Совокупный доход /(расход) за год, относящийся к:			
Акционерам материнской компании		(822 573)	1 514 531
Держателям неконтролирующих долей		9 724	44 157



Мальцев И.Е.

Генеральный директор
Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация «Энергия»
имени С.П. Королёва»

Корогодина Е.М.

Первый заместитель главного бухгалтера
Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация
«Энергия» имени С.П. Королёва»

«28» апреля 2026 года

Консолидированный отчет об изменениях капитала

П.п.	Капитал, приходящийся на собственников материнской компании								
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный убыток	Трансакционная разница	Собственные акции	Резервы переоценки и прочие резервы	Капитал собственников	Неконтролирующая доля участия	Всего
(в тыс. рублей, если не указано иное)	3 273 087	3 527 689	(9 363 209)	(166 751)	(449 591)	1 616 582	(1 562 193)	10 105	(1 552 088)
на 01 января 2025 года	-	-	(1 363 765)	-	-	-	(1 363 765)	9 724	(1 354 041)
Чистая прибыль	-	-	(10 317)	(9 947)	-	561 456	541 192	-	541 192
Прочий совокупный доход / (расход)	-	-	(1 374 082)	(9 947)	-	561 456	(822 573)	9 724	(812 849)
Общий совокупный доход / (расход) за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	30 976	234 820	(186 220)	-	-	186 220	265 796	-	265 796
Увеличение резервного капитала	-	-	(186 220)	-	-	186 220	-	-	-
Увеличение собственного капитала и эмиссионный доход	30 976	234 820	-	-	-	-	265 796	-	265 796
на 31 декабря 2025 года	3 304 063	3 762 509	(10 923 510)	(176 698)	(449 591)	2 364 258	(2 118 969)	19 828	(2 099 141)

Придаваемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Консолидированный отчет об изменениях капитала (продолжение)

Капитал, приходящийся на собственников материнской компании									
Прим.		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный убыток	Трансляционная разница	Собственные акции	Резерв переоценки и прочие резервы	Капитал собственников	Неконтролирующая доля участия Всего
		3 269 416	3 499 757	(10 483 384)	(134 494)	(449 591)	1 189 968	(3 108 328)	(34 052) (3 142 380)
	на 01 января 2024 года								
	Чистая прибыль	-	-	467 112	-	-	-	467 112	44 157 511 269
	Прочий совокупный доход / (расход)	-	-	736 186	(32 257)	-	343 490	1 047 419	- 1 047 419
	Общий совокупный доход / (расход) за вычетом налога на прибыль	-	-	1 203 298	(32 257)	-	343 490	1 514 531	44 157 1 558 688
	Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	3 671	27 932	(83 123)	-	-	83 123	31 603	- 31 603
24	Увеличение собственного капитала	3 671	27 932	(83 123)	-	-	83 123	31 603	- 31 603
	на 31 декабря 2024 года	3 273 087	3 527 689	(9 363 209)	(166 751)	(449 591)	1 616 582	(1 562 193)	10 105 (1 552 088)



Корогодина Е.М.
Первый заместитель главного бухгалтера
Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»

«28» апреля 2026 года

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2025 год	2024 год
<i>(в тыс. рублей, если не указано иное)</i>			
Операционная деятельность:			
(Убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения		(1 466 967)	(435 054)
Прибыль / (убыток) от прекращенной деятельности до налогообложения	5	(25 078)	909
(Убыток) до налогообложения		(1 492 045)	(434 145)
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 035 190	1 023 533
Проценты к уплате начисленные		1 411 018	1 231 976
Доходы от списания кредиторской задолженности по сроку давности		(2 947)	(1 472)
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки и авансы выданные		392 057	(43 897)
Изменение резерва по запасам		(3 261)	(87 732)
Изменение резерва по начисленным расходам		(214 954)	585 501
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(2 193)	(4 080)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		(38 070)	14 872
Изменение резерва по судебным искам		(18 860)	(156 295)
Курсовые разницы		11 441	31 135
Актuarные убытки в части финансовых допущений		330 017	336 290
Проценты к получению		(288 900)	(185 241)
Субсидирование банковского кредита		(591 500)	(591 500)
Переоценка активов для продажи (АДП)		23 898	(7 954)
Обесценение займов выданных		-	253 094
Дисконтирование обязательств		157 030	(157 846)
Прочие неденежные расходы		31 579	58 196
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		739 500	1 864 435
Изменения запасов		(2 702 648)	(1 456 103)
Изменения дебиторской задолженности		(2 437 279)	(3 841 864)
Изменения авансов выданных		(13 781 314)	1 805 623
Изменения контрактных активов и обязательств		14 811 157	11 049 959
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности, и резервов по обязательствам		306 950	(12 583)
Денежные средства от операционной деятельности		(3 063 634)	9 409 467
Налог на прибыль текущий, нетто		(143 539)	(93 414)
Проценты уплаченные		(1 333 107)	(1 082 513)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(4 540 280)	8 233 540

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2025 год	2024 год
(в тыс. рублей, если не указано иное)			
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 596 513)	(1 389 248)
Поступление от продажи основных средств и нематериальных активов		95 779	3 938
Проценты полученные		288 900	185 241
Чистое изменение займов выданных		(4 350)	(5 000)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	2 474
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 216 184)	(1 202 595)
Финансовая деятельность:			
Привлечение кредитов	26	4 124 054	1 325 012
Погашение кредитов	26	(483 509)	(477 548)
Поступление от дополнительной эмиссии	24	265 796	31 603
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		3 906 341	879 067
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за период		(1 850 123)	7 910 012
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	23	17 814 948	9 899 577
Курсовая разница		6 448	5 359
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	23	15 971 273	17 814 948



Мальцев И.Е.
Генеральный директор
Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация «Энергия»
имени С.П. Королёва»

«28» апреля 2026 года

Корогодина Е.М.

Первый заместитель главного бухгалтера
Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация «Энергия»
имени С.П. Королёва»

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва» (далее – ПАО «РКК «Энергия», «Корпорация», «Материнская компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») утверждена к выпуску руководством ПАО «РКК «Энергия» 28 апреля 2026 года. Организационно-правовая форма не изменялась.

ПАО «РКК «Энергия» было создано 6 июня 1994 года в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 апреля 1994 года №415 и зарегистрировано по адресу: 141070, ул. Ленина, д. 4А, г. Королёв, Московская область, Российская Федерация.

Основной хозяйственной деятельностью Группы является продажа продукции, услуг и НИОКР с использованием космических технологий.

Основные виды деятельности: научные исследования и разработки в области естественных и технических наук; проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ по созданию и эксплуатации пилотируемых и автоматических комплексов и систем, ракет-носителей различного класса и ракетно-космических систем народно-хозяйственного, научного назначения, а также иной наукоемкой продукции.

В настоящее время Группа осуществляет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- пилотируемые космические комплексы и системы
- автоматические космические комплексы и системы
- ракетно-космические системы и средства выведения

ПАО «РКК «Энергия» является головной организацией по созданию и целевому использованию Российского сегмента (РС) Международной космической станции (МКС). Государственный заказ на производимые ПАО «РКК «Энергия» пилотируемые корабли «Союз МС» и грузовые корабли «Прогресс МС» определяется необходимостью выполнения международных обязательств РФ по доставке экипажей и грузов на МКС. Количество запусков кораблей определяется Федеральной космической программой России на 2016-2025 годы (с 2026 года Национальным проектом «Космос»).

Сохраняется устойчивая потребность на работы Группы по эксплуатации и целевому использованию МКС, в том числе в области международных проектов исследования Земли и космоса.

К перспективным разработкам в области пилотируемой космонавтики относятся создание космического комплекса с пилотируемым транспортным кораблём и космического комплекса Российской орбитальной станции (РОС).

На внутреннем рынке Группа по данному направлению деятельности конкурентов не имеет.

Основные акционеры

Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31.12.2025 равен 1 842 049 000 руб. и состоит из: 1 842 049 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Количество акций основного выпуска:

Дата государственной регистрации выпуска	Государственный регистрационный номер выпуска	Количество обыкновенных акций, шт.
30.12.1998	1-03-01091-А	1 842 049

С 09.06.2014 по настоящее время акции ПАО «РКК «Энергия» торгуются в Третьем уровне листинга Московской биржи.

С 09.09.2024 по настоящее время основной выпуск акций ПАО «РКК «Энергия» торгуется в Некотируемой части списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «СПБ Биржа».

Информация о состоянии рынка акций доступна на официальном сайте Московской Биржи и СПБ Биржи по адресам: moex.com и spbexchange.ru (тикер ПАО «РКК «Энергия» – RKKE).

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

Условия хозяйственной и экономической деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководства Группы возможного влияния существующих условий хозяйствования в странах, в которых Группа осуществляет свои операции, на результаты ее деятельности и ее финансовое положение.

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с политической, экономической ситуацией в стране, с ситуацией на финансовых рынках Российской Федерации, а также современными особенностями внешнеэкономической деятельности.

Руководством Группы ПАО «РКК «Энергия» выявляются, отслеживаются, оцениваются факторы риска и предпринимаются все возможные меры по минимизации негативных последствий. Факторы, на которые Группа не может оказать воздействие, учитываются при планировании деятельности. Для факторов, находящихся под влиянием руководства Группы, разрабатываются планы мероприятий по снижению рисков.

Мероприятия по парированию рисков, в первую очередь, призваны обеспечить выполнение всех обязательств Группы. В качестве основного инструмента применяется страхование отдельных видов рисков, прежде всего, производственных. Внедрены система внутреннего контроля и контроля системы менеджмента качества, которые обеспечивают сохранность активов и способствуют повышению результативности и эффективности деятельности. Также система внутреннего контроля гарантирует надежность и достоверность отчетности, соответствие ее требованиям законодательства.

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения по прекращению или существенному сокращению деятельности.

Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок, которые дало им руководство Группы.

Основа подготовки отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной Группой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – стандарты «МСФО»), в отношении которой получено отдельное заключение по результатам аудиторской проверки, с исключением информации о сегментах деятельности, связанных сторонах и прекращенной деятельности, раскрытие которой способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Обобщенная консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, так как не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии со стандартами МСФО.

Решения о подготовке обобщенной консолидированной финансовой отчетности и составе чувствительной информации приняты руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и постановлений Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности», от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и от 28 сентября 2023 года № 1587

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления раскрываемого консолидированного финансового положения и раскрываемых консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Данная отчетность составлена путем извлечения информации без каких-либо модификаций.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением определенных активов, оценка которых предусмотрена по справедливой стоимости. В Примечании 3 приводятся основные положения учетной политики, которые были применены при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Непрерывность деятельности

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность, исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют и можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и, как минимум, в течение 12 месяцев после даты окончания отчетного периода.

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

1. Группа и ее деятельность (продолжение)

На результаты операционной деятельности Группы, а также на показатели ее ликвидности повлияли экономические условия и другие факторы финансово-хозяйственной деятельности, изложенные в Примечаниях 25 и 33.

В 2025 году Группа получила чистый убыток по продолжающейся деятельности в сумме 1 326 793 тыс. руб. (в 2024 году получена прибыль в размере 511 180 тыс. руб.). Чистые активы Группы отрицательные, но по оценке руководства, этот фактор надежно нейтрализуется Программой финансового оздоровления, которая включает соответствующие мероприятия по улучшению показателя выручки, сокращению расходов и продаже непрофильных активов.

ПАО «РКК «Энергия» включено в перечень стратегических организаций, утвержденный распоряжением Правительства РФ от 20.08.2009 № 1226-р (с учетом последующих изменений) «Об утверждении перечня стратегических организаций, а также федеральных органов исполнительной власти, обеспечивающих реализацию единой государственной политики в отраслях экономики, в которых осуществляют деятельность

эти организации», и осуществляет деятельность в соответствии с Планом реализации Стратегии развития Государственной корпорации по космической деятельности «Роскосмос» на период до 2025 года и перспективу до 2030 года.

Работы ПАО «РКК «Энергия» включены в Федеральную космическую программу РФ на 2016-2025 годы (с 2026 года – Национальный проект «Космос» (2026-2036)), что позволяет осуществлять долгосрочное планирование основной деятельности, и снижает риск возникновения убытков при реализации стратегических решений.

В связи с вышеизложенным, существенная неопределенность, связанная с факторами, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, отсутствует.

2. Существенные учетные суждения, оценки и допущения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах за отчетный период. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, а также доходов и расходов, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Группа в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Основные допущения о будущем, прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

2.1. Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Учет основных средств производственного назначения

Основные средства производственного назначения включают в себя объекты социальной сферы. Руководство считает, что расходы на приобретение или строительство данных основных средств должны рассматриваться как активы, исходя из предположения, что данные вложения косвенным образом способствуют притоку денежных средств и их эквивалентов.

**2. Существенные учетные суждения, оценки и допущения в применении учетной политики
(продолжение)**

Прекращенная деятельность

В 2025 году ПАО «РКК «Энергия» продолжало работу в соответствии с Программой по работе с непрофильными активами, которая регулярно актуализируется.

Советом директоров утвержден Реестр непрофильных активов, далее – РНА (с последующим внесением в него изменений/дополнений), а также Планы мероприятий по реализации непрофильных активов.

В соответствии с указанными документами проводится работа с активами, включенными в РНА (в том числе в отношении долей участия в уставных капиталах хозяйственных обществ).

К выбывающей группе отнесены некоторые дочерние компании, входящие в периметр консолидации Группы: а также активы (земельные участки, здания и прочие активы), предназначенные для продажи.

Руководство считает, что выбывающая группа компаний должна быть классифицирована как прекращенная деятельность в связи с формированием плана мероприятий, связанным с выходом из капитала компаний или их продаж.

Более подробная информация о прекращенной деятельности приводится в Примечании 5.

Признание выручки - идентификация обязанностей к исполнению в комплексном договоре в области космической деятельности

Группа осуществляет работы по созданию пилотируемых орбитальных комплексов и кораблей, автоматических космических и ракетных систем, проводит научно-исследовательские, опытно-конструкторские и экспериментальные работы в области космической инфраструктуры, которые продаются отдельно, или в комплексе.

Группа определила, что создаваемые модули орбитальных станций, пилотируемые и грузовые корабли, могут быть отличимыми сами по себе. Заказчик может получить выгоду как от всего комплексного договора в рамках одной темы, так и от отдельных создаваемых объектов – модулей или космических кораблей. Также Группа определила, что обещание передать эти объекты и провести работы по одной теме являются отличимыми в контексте договора. Работы и услуги, оказываемые в таком договоре, сильно взаимосвязаны и зависимы, при этом Группа оказывает значительные услуги по интеграции этих работ и услуг в один пакет.

Группа распределяет часть цены сделки на объекты и пакет работ/услуг по одной теме на основании относительных цен их обособленной продажи.

Работы и услуги по разработке, созданию, испытанию экспериментальных космических и ракетных систем в договоре являются одной обязанностью к исполнению, поскольку весь пакет этих работ и услуг будет нести наибольшую пользу для заказчика. При этом Группа оказывает значительные услуги по интеграции и доставке конечного продукта заказчику.

Услуги по инженерной и технической поддержке являются четко отличимыми от других обещаний по договору, поскольку заказчик может получить отдельно выгоды от данных услуг и работ. Кроме того, эти работы и услуги не имеют значительного влияния и не интегрируются с другими услугами и работами, обещанными по договору. Группа учитывает такие работы и услуги как одну обязанность к исполнению.

Группа осуществляет комплексные работы и услуги по созданию, запуску, управлению автоматическими космическими системами, созданию центров управления полетами, обучению персонала. Каждая работа и услуга являются отличимыми от других в договоре, но заказчик заинтересован в полном пакете данных работ и услуг. Группа оказывает значительные услуги по их интеграции в рамках договора, чтобы передать обещанные работы и услуги заказчику.

Таким образом, Группа учитывает такой договор как одну обязанность к исполнению.

Признание выручки - определение распределения во времени выполнения обязанностей к исполнению в долгосрочных договорах в области космической деятельности

Группа пришла к выводу, что выручка в отношении работ и услуг в области космической деятельности должна признаваться в течение периода, поскольку в любом случае удовлетворяется один или несколько из следующих критериев:

- заказчик одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой в процессе выполнения своей обязанности к исполнению. Тот факт, что другой организации не пришлось бы заново выполнять услуги, которые Группа осуществила до текущей даты, указывает на то, что заказчик одновременно получает и потребляет выгоды от результатов деятельности Группы по мере ее выполнения;

2. Существенные учетные суждения, оценки и допущения в применении учетной политики (продолжение)

- Группа создает или существенно улучшает актив, контроль над которым находится у заказчика. Существенное изменение условий государственных договоров допускается только по предложению заказчика, что свидетельствует о том, что Группа создает либо существенно улучшает актив, контроль над которым находится у заказчика;

- создаваемый актив не имеет альтернативного использования, при этом Группа имеет юридически защищенное право на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ. Договорное ограничение способности Группы выбрать другой способ использования актива является значительным. Группа имеет также практические ограничения в части изменения способа использования активов, которые являются уникальными для заказчика.

Группа определила, что метод ресурсов является наилучшим методом для оценки степени выполнения обязанности по работам, услугам в космической деятельности, поскольку существует прямая связь между усилиями Группы (затраченное рабочее время, материалы, другие ресурсы) и передачей работ, услуг заказчику. Группа признает выручку на основе фактически потребленных ресурсов (понесенных затрат) относительно совокупно ожидаемых затрат, необходимых для выполнения обязанности по договору.

При этом не принимаются к учету понесенные затраты, связанные со значительной неэффективностью деятельности, которые не были отражены в цене договора (например, непредвиденные затраты, связанные с непроизводительным перерасходом материалов, трудовых или иных ресурсов).

Признание выручки - роль принципала

Группа определила, что она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку Группа несет основную ответственность за исполнение обещания, таким образом контролирует работы, товары или услуги до их передачи заказчику.

Признание выручки - определение метода оценки переменного возмещения и ограничение оценок

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Многие долгосрочные договоры имеют систему штрафов и пени, которые могут повлиять на сумму ожидаемого возмещения по договору.

Признание выручки - учет значительного компонента финансирования в договоре

Группа получает авансы в рамках долгосрочных контрактов, в основном от государственных заказчиков, и в большинстве случаев не имеет возможности заключения договоров с другими заказчиками. В силу специфики выполняемых работ, выпускаемой продукции и действующих законодательных требований по выполнению государственного заказа и определению цен Группа фактически не сможет остаться работоспособной без обеспечения авансирования или компенсации процентных расходов. Авансовые платежи необходимы государственным заказчикам, чтобы гарантировать непрерывность процесса выполнения работ в стратегически важных для государства направлениях. Таким образом, условия оплаты защищают Группу и заказчика от неспособности другой стороны соответствующим образом выполнить свои обязательства по договору. Следовательно, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, даже в случае возникновения временного промежутка более года между выполнением договора и поступающими авансовыми платежами.

2.2. Оценочные значения и допущения

Переоценка земельных участков

Группа учитывает принадлежащие ей земельные участки по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Земля оценивалась на основе рыночных факторов (характер и местоположение объекта). Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости земельных участков, приведены в Примечании 15.

2. Существенные учетные суждения, оценки и допущения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка сроков полезного использования основных средств

В компаниях Группы бухгалтерский учет основных средств ведется в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства», согласно п. 37 которого элементы амортизации, в том числе ликвидационная стоимость и срок полезного использования (СПИ) объекта основных средств (ОС), подлежат систематической проверке на соответствие условиям использования объекта ОС.

Проверка СПИ на соответствие условиям использования объекта ОС проводится в конце отчетного года при наличии обстоятельств, свидетельствующих об изменении указанных условий в отношении определенного объекта ОС, а также по завершении капложений по улучшению и (или) восстановлению объекта ОС.

Данное положение соответствует п. 51 стандарта МСФО (IAS 16) «Основные средства», поэтому в отчетности Группы по стандартам МСФО применены те же элементы амортизации, что в бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива.

Возмещаемая стоимость актива - это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости использования актива. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует потоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Выявление признаков обесценения актива предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причины, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение эксплуатации, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Возмещаемая сумма определяется на уровне всей Группы, генерирующей денежные потоки, без выделения отдельных подразделений и требует использования оценок руководством.

Методы определения возмещаемой суммы включают методы оценки ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и более подробно раскрыты в Примечании 3 «Существенные положения учетной политики».

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

2. Существенные учетные суждения, оценки и допущения в применении учетной политики (продолжение)

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

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

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Расходы на НИОКР капитализируются в соответствии с учетной политикой Группы. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены. Как правило, это происходит, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами устанавливается с использованием метода актуарной оценки. Актуарная оценка предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставке дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и коэффициенте увольнения. В виду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по пенсионным программам подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на отчетную дату.

Наиболее подверженным изменениям параметром является ставка дисконтирования. При определении применимой ставки руководство Группы учитывает процентные ставки по государственным облигациям федерального займа.

Показатель уровня смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности в РФ. Такие данные регулярно пересматриваются государственными органами в зависимости от демографических изменений. Будущее изменение размеров заработной платы основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции в РФ.

Оценка существенного компонента финансирования

Авансовые платежи по долгосрочным договорам, направляемые государственным заказчиком, обеспечивают непрерывность стратегически важных для государства производства продукции, выполнения работ, оказания услуг. По сути, действующие требования законодательства и сложившаяся практика свидетельствуют о том, что на текущий момент государственным заказчиком система авансирования избрана как мера обеспечения исполнения государственного заказа.

Группа также получает от заказчиков авансовые платежи по краткосрочным договорам. В результате использования упрощения практического характера, и Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, так как в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара, работы или услуги заказчику и оплатой такого товара, работы или услуги составит не более одного года.

На основании приведенного анализа Группа делает вывод, что в текущих контрактах с заказчиками отсутствует существенный компонент финансирования.

2. Существенные учетные суждения, оценки и допущения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка ожидаемого кредитного риска

Группа учитывает финансовые активы в виде торговой и прочей дебиторской задолженности, формируемой от основного вида деятельности в рамках контрактов с государственными и негосударственными заказчиками.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента его первоначального признания на основе модели ожидаемых кредитных убытков.

В рамках модели ожидаемых кредитных убытков Группа сравнивает риск наступления дефолта по финансовому активу по состоянию на отчетную дату с риском, существовавшим на дату первоначального признания, на основе обоснованной, подтвержденной и доступной информации, которая бы указывала на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего актива.

В качестве исходных данных используется информация с наблюдаемых рынков или рейтингов общепризнанных агентств. Однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления кредитного риска – на основе статистических данных о платежах за ряд отчетных периодов и данных о чистых активах на отчетную дату по каждому основному дебитору на основе публичных источников.

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении финансовых активов, возникших в рамках контрактов с негосударственными заказчиками и оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитываются, в основном, в отношении торговой дебиторской задолженности с применением упрощенного подхода. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, и общих экономических условий.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий.

Этот анализ включает как количественную, так и качественную информацию, в том числе исторический опыт Группы с учетом всех доступных сведений, и прогнозную информацию.

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

Группа предполагает, что кредитный риск (или риск дефолта) финансового актива значительно повышается, если он просрочен более чем на 90 дней.

Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для Группы.

3. Существенные положения учетной политики

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением статей, которые оцениваются по справедливой стоимости.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, и все суммы округлены до целых тысяч (000), кроме случаев, где указано иное.

Группа подготовила свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних организаций (контролируемых объектов инвестиций) по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Контроль над объектом инвестиций осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При этом выполняются следующие условия:

- a. наличие у Группы полномочий в отношении дочерней компании, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход дочерней компании;
- b. наличие подверженности рискам изменения дохода от участия в дочерней компании или прав на получение такого дохода;
- c. имеет возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода.

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения в соответствие с учетной политикой, принятой Группой.

Операции, остатки и нереализованные прибыли или убытки по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Прибыль или убыток и каждый компонент совокупного дохода относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия.

Кроме того, исключаются нереализованные прибыли от операций с зависимыми и совместно контролируемыми обществами в размере доли Группы в этих обществах. Нереализованная прибыль по операциям с зависимыми компаниями исключается в корреспонденции с инвестициями в данные компании. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением ситуации, когда отсутствует подтверждение обесценения активов.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Объединение компаний

Объединение компаний учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевого инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции.

Однако если объединение компаний происходит поэтапно в результате последовательных покупок акций, датой обмена является дата каждой покупки акций, а датой приобретения является дата получения Группой контроля над дочерней компанией. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли миноритарных акционеров.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании на момент приобретения отражается как гудвилл.

Приобретение неконтролирующих долей участия

Неконтролирующие доли – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно.

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается.

При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

Материнская компания обладает контролем над Дочерней компанией только в том случае, если Материнская компания:

(а) обладает полномочиями в отношении Дочерней компании, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход Дочерней компании;

(б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в Дочерней компании, или имеет право на получение такого дохода; и

(с) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении Дочерней компании с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Дочерние компании

Дочерняя компания – компания, находящаяся под контролем Материнской компании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной компанией считается такая компания, на деятельность которой Группа оказывает значительное влияние, т.е. Группа имеет полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать эту политику.

Совместное предприятие – это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместный контроль – это предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место, только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Инвестиции Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия подлежат учету по методу долевого участия в капитале и учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменений, возникших после даты приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Если имело место изменение в прочем совокупном доходе, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт в отчете об изменениях капитала. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключаются пропорционально доле участия Группы в компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании или совместного предприятия представлена в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании или совместного предприятия после налогообложения.

Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании совместного предприятия и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае потери значительного влияния на ассоциированную компанию или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и отражает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью компании на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Иностранная валюта

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы, от изменения справедливой стоимости которых, признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли, или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода, или прибыли или убытка, соответственно).

Компании Группы - пересчет в валюту представления

При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в рубли Российской Федерации по обменному курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные и внеоборотные. Актив является оборотным, если:

- предполагается актив реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- актив предназначен в основном для целей торговли;
- актив предполагается реализовать в течение ближайших 12 месяцев после отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетного периода;
- у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства как долгосрочные.

Отложенные налоговые активы классифицируются как внеоборотные, отложенные налоговые обязательства как долгосрочные.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает долевые финансовые инструменты и земельные участки по справедливой стоимости на отчетную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

При этом у Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

- 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 по 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 по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для оценки значительных активов таких, как объекты недвижимости и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также значительных обязательств таких, как условное возмещение, могут привлекаться внешние оценщики.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учет государственной помощи (субсидий)

Средства государственной помощи (субсидии), полученные для покрытия тех или иных расходов, на систематической основе отражаются как доходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором отражены соответствующие расходы.

Доход, полученный в виде государственных субсидий, уменьшает соответствующие расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Средства государственной помощи (субсидии), полученные на приобретение активов, уменьшают стоимость приобретаемых активов. Такие субсидии отражаются в качестве дохода ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования за счет снижения амортизационных отчислений.

Банковские кредиты, привлеченные по льготным процентным ставкам в рамках субсидирования государством процентных расходов Группы, признаются по справедливой стоимости в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» путем дисконтирования будущих денежных потоков с применением рыночной процентной ставки. Сумма признанного обязательства далее амортизируется с применением первоначальной рыночной процентной ставки с отнесением затрат по процентам на финансовые расходы. Разница между дисконтированной суммой при первоначальном признании обязательства и суммой фактически полученных денежных средств признается как Отложенный доход по субсидированию банковских кредитов и отражается в составе финансовых доходов по мере признания процентных расходов по кредиту.

Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку из следующих источников:

- основная деятельность в области космической деятельности: создание пилотируемых орбитальных комплексов и кораблей, автоматических космических и ракетных систем, оказание услуг по проведению научно-исследовательских, опытно-конструкторских и экспериментальных работ;
- прочая деятельность: товары и услуги по тепло-, водоснабжению, услуги в сфере санаторно-курортного лечения и гостиничных услуг, продажа прочих товаров/услуг.

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над работами, товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие работы, товары или услуги. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует работы, товары или услуги до их передачи покупателю.

Работы и услуги в области космической деятельности по долгосрочным контрактам

Выручка от работ и услуг по долгосрочным договорам в части основной деятельности признается в течение времени, поскольку Группа имеет значительные договорные и практические ограничения использовать создаваемые активы в альтернативных целях.

Группа оценивает наличие в договоре возможных других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению (например, послеполетное техническое сопровождение), на которые необходимо распределить часть цены сделки. Группа принимает во внимание модификации договора, наличие переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования.

Группа оценивает справедливую стоимость выручки по договору на создание ракетно-космических систем или договору на оказание услуг по методу процента завершенности, который определяется как отношение фактически понесенных затрат к плановым затратам по договору и плановой маржинальной доходности, утвержденными в цене договора. Оценка степени выполнения обязанности к исполнению будет обоснованной, если Группа располагает достаточно надежной информацией для применения данного метода.

В случае, когда информации недостаточно для обоснованной оценки результата выполнения обязанности к исполнению (например, на ранних этапах выполнения договора), доход должен быть признан исключительно в пределах понесенных затрат, которые могут быть возмещены. В свою очередь затраты по договору должны быть признаны в размере фактически понесенных затрат в соответствующем периоде.

В случае, когда в цене договора предусмотрен убыток по такому договору, он признается в качестве расхода немедленно.

Справедливая сумма выручки, а также ожидаемый убыток оцениваются на основании анализа, выполненного руководством Группы в соответствии с утвержденными ценами договоров.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки - учет модификации договора

Контракты могут быть подвержены изменениям. Модификация контрактов тестируется на добавление новых работ, товаров и услуг по отдельной цене.

Если полезность всех связанных между собой товаров и услуг, с учетом модификации, существенно увеличилась и в результате появились новые, отличные от других, работы, товары и услуги, то Группа рассматривает модификацию как отдельный договор.

В остальных случаях Группа тестирует оставшиеся обещанные товары или услуги, еще не переданные на дату изменения контракта:

(а) Когда оставшиеся товары или услуги являются отличимыми от товаров или услуг, ранее переданных заказчику по договору до модификации, тогда модификация учитывается, как если бы это было расторжением существующего контракта и возникновением нового. При этом, сумма возмещения, относимая на оставшиеся обязанности к исполнению (или оставшиеся отличимые товары или услуги в составе одной обязанности к исполнению, является результатом сложения:

- возмещения, обещанного покупателем (включая суммы, уже полученные от покупателя), которое было включено в оценку цены сделки и не было признано в качестве выручки; и
- возмещения, обещанного в рамках модификации договора.

(б) Если оставшиеся товары или услуги не являются отличимыми и, следовательно, включаются в одну обязанность к исполнению, которая частично выполняется на дату модификации договора, влияние модификации договора на цену сделки и оценку степени выполнения обязанности к исполнению признается в качестве корректировки выручки (либо как увеличение, либо как уменьшение выручки) на дату модификации договора (т. е. корректировка выручки осуществляется с использованием кумулятивного подхода).

(в) Если оставшиеся товары или услуги включают как упомянутые в пункте (а), так и упомянутые в пункте (б), то учитывается влияние модификации на невыполненные (включая частично невыполненные) обязанности к исполнению в модифицированном договоре.

Раскрытие информации о суждениях, относящихся к выручке по договорам с покупателями, представлено в Примечании 2.

Контрактные активы

Контрактные активы предоставляют право Группы на получение возмещения в обмен на работы, товар и услуги, переданные Группой заказчику.

Если Группа передает товары или услуги заказчику до того, как получит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору. После завершения работ и принятия их заказчиком сумма, признанная в качестве актива по договору, реклассифицируется в состав дебиторской задолженности.

Активы по договору подлежат оценке на предмет обесценения. Учетная политика в отношении обесценения финансовых активов рассматривается в разделе *Оценка ожидаемого кредитного риска*.

Дебиторская задолженность предоставляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Контрактные обязательства

Контрактные обязательства представляют обязательства Группы передать товары и услуги заказчику, за которые Группа получит возмещение от заказчика. Контрактные обязательства включают в себя авансы, полученные от заказчика

Для каждого договора контрактные обязательства и активы представляются в свернутом виде:

- если признаваемая выручка на дату отчетности превышает полученное возмещение по договору, то разница признается как актив по договору;
- если полученное возмещение по договору превышает признаваемую выручку, то разница отражается как обязательство по договору.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оказание услуг по санаторно-курортному лечению

Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению признается по мере оказания услуг исходя из количества «койко-дней», проведенных каждым клиентом в санатории или профилактории.

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, когда выполняются обязанности к исполнению, то есть, когда контроль над товарами передается покупателям. Покупатели получают контроль над товарами, когда эти товары переданы и приняты ими в их помещениях или становятся доступными для самовывоза, в зависимости от условий соглашения, заключенного с покупателем.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Дивиденды

Доход признается, когда установлено право Группы на получение выплаты.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива.

Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога, включенную в расчет прибыли или убытка за период.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (возврату) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период, определенной в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом. Данный метод основан на оценке будущих налоговых последствий от временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой оценкой на дату отчетности.

Отложенный налог признается по всем временным разницам, за исключением ситуаций, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании гудвилла, либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на прибыль или убыток, отражаемый в финансовой отчетности, или налогооблагаемую прибыль (убыток).

Актив по отложенному налогу на прибыль отражается лишь при условии, что существует высокая вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации временных разниц и переходящих остатков нереализованных налоговых убытков, приводящих к образованию такого актива. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог, относящийся к разницам, не признаваемым в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Данный отложенный налог отражается в соответствии с лежащими в его основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Основные средства

Машины, оборудование, транспортные средства и инвентарь учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость дополнительно включает в себя стоимость запасных частей, затраты по займам и иные расходы в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Объекты основных средств, находящиеся в стадии строительства, включаются в отчет о финансовом положении в составе основных средств. До ввода в эксплуатацию эти объекты не амортизируются.

Земля подлежит учету по переоцененной стоимости, равной ее справедливой стоимости на дату переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости на дату окончания отчетного периода. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки и признанное ранее в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В этом случае увеличение стоимости актива признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от переоценки признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением первоначальной балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива фонд переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится в нераспределенную прибыль.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Группы основных средств	Срок полезной службы, лет
Земля	Не амортизируется
Здания и сооружения	7-140
Машины и оборудование	2-76
Транспортные средства	4-75
Прочие основные средства	2-36

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по правам аренды в момент начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости.

Стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, осуществленные на момент или до начала аренды за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- любые начисленные первоначальные прямые затраты;
- и оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении актива или восстановлении земельного участка, на котором актив находится, или восстановлении актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

В последующем активы в форме права пользования амортизируются линейным методом от даты начала аренды до самой ранней из дат: даты окончания срока полезного использования актива по правам аренды или даты окончания договора. Дополнительно активы в форме права пользования тестируются на обесценение в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов» и уменьшаются на сумму убытков от обесценения, если это имеет место быть, с одновременной переоценкой обязательств по правам аренды.

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по правам аренды по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре в случае, если такая ставка может быть легко определена.

Если определение такой ставки затруднено, то Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательств по правам аренды, состоят из:

- фиксированных платежей;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые на дату начала аренды;
- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, который Группа с достаточной уверенностью исполнит; и
- штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

После даты начала аренды Группа оценивает обязательство по правам аренды:

- увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по правам аренды;
- уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

Текущая стоимость обязательств по правам аренды переоценивается в следующих случаях:

- изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки;
- изменение сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости;
- в случае если Группа планирует исполнить опцион на покупку, либо воспользоваться возможностью пролонгации или досрочного прекращения договора.

Группа отдельно признает процентные расходы по обязательствам по правам аренды и амортизационные расходы по активам в форме права пользования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа может выбрать освобождения от признания активов в форме права пользования и обязательств по правам аренды в следующих случаях:

- аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость; и
- краткосрочная аренда (т.е. аренда со сроком 12 месяцев и менее).

Группа выбрала к применению только освобождение для активов с низкой стоимостью. Краткосрочная аренда включена в консолидированный отчет о финансовом положении. Группа считает активы имеющими низкую стоимость, если:

- их первоначальная рыночная стоимость в новом состоянии не превышает 300 000 рублей;
- Группа может извлекать экономические выгоды от использования базового актива в отдельности или в совокупности с используемыми иными ресурсами доступными Группе;
- базовый актив не сильно зависит или взаимозависит от других активов.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет данные исключения ко всем договорам аренды, кроме тех случаев, когда Группа намеревается взять или сдать актив в субаренду.

Группа в качестве арендодателя

Если Группа выступает в роли арендодателя, она определяет на дату начала аренды, является ли она финансовой или операционной. Для классификации каждой аренды Группа делает общую оценку того, передаются ли все существенные риски и выгоды от владения объектом аренды. Аренда классифицируется как операционная, если она не передает практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

Будучи частью такой оценки, Группа рассматривает определенные индикаторы, такие как: арендуется ли актив на большую часть своей экономической жизни. Договор является или содержит в себе финансовую аренду, если договор передает право контроля использования идентифицируемого актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

На начало или на дату пересмотра договора, содержащего арендный компонент и один или более дополнительных арендных или неарендных компонентов, Группа, как арендодатель, распределяет вознаграждение по договору, применяя МСФО (IFRS) 15 «Выручка от договоров с покупателями».

Если договор содержит арендный и неарендный компоненты, Группа применяет МСФО (IFRS) 15 для распределения возмещения по договору.

Группа признает арендные платежи, полученные по операционной аренде в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды, как часть прочего дохода.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в себя:

- самостоятельно созданные нематериальные активы (затраты на исследования и разработки (НИОКР), компьютерные программы и другие нематериальные активы);
- нематериальные активы, которые были приобретены отдельно.

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования нематериальных активов.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прибыль или убыток от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования и разработки подразделяются на «Контрактные» и «Инициированные самостоятельно для собственных нужд»:

- Контрактные затраты на исследования и разработки, понесенные в рамках контрактов внешнего финансирования, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере признания выручки по выполненным работам.
- Затраты на исследования и разработки, инициированные самостоятельно, для собственных нужд подразделяются на «Стадию исследования» и «Стадию разработки». Затраты на стадии исследования относятся на расходы по мере их возникновения. На стадии исследования Группа не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет создавать вероятные будущие экономические выгоды.

Нематериальный актив на стадии разработки, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

Если Группа не может разграничить стадию исследования от стадии разработки, то расходы по такому проекту признаются как расходы, понесенные на стадии исследования, и относятся на расходы по мере их возникновения.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и лицензии

Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности выданы государственным органом и продляются, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия. Продление лицензий может быть осуществлено за дополнительную плату, сопоставимую с расходами на первичное получение лицензии.

Программное обеспечение

В процессе своей деятельности Группа использует специализированное программное обеспечение. Группа оценивает срок службы каждой программы исходя из ожидаемого срока ее полезного использования.

Запасы

В отчетности запасы отражаются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат на их приобретение или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Финансовые активы

Группа признает финансовый актив в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Группа классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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 активов, 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 Группа 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, при сопоставимой степени риска.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, включаемые в эту категорию: выданные займы, дебиторская задолженность и контрактные активы, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитывается в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением процентного дохода, переоценки валютных курсов и убытков от обесценения или восстановления таких убытков в отчет о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода.

При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на часть основной суммы долга.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

При прекращении признания инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции и пр.), учитываемым в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

Финансовые обязательства

Группа признает финансовое обязательство в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевого инструментов.

При первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевого инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность, и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости. Группа списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства), погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков.

Обесценение нефинансовых активов

Ежегодно, на отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов на основе Программы финансового оздоровления ПАО «РКК Энергия», согласованной Госкорпорацией «Роскосмос». Эти планы и прогнозные расчеты на текущий момент составлены до 2032 года.

Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после 2032 года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Нематериальные активы и основные средства тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на отчетную дату на уровне единицы, генерирующей денежные средства, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения (в случае повторного выпуска) признается в составе эмиссионного дохода. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, и существует достаточная вероятность того, что произойдет отток средств для погашения такого обязательства, при этом может быть произведена достоверная оценка этого обязательства. Если влияние временной стоимости денег является значительным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение оценочного обязательства, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пенсионные планы

Пенсионные планы с установленными выплатами

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется значительному количеству работников Группы. Затраты на пенсионное обеспечение отражаются по методу прогнозируемой условной единицы. Затраты на пенсионное обеспечение начисляются и отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве резерва по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в составе расходов на оплату труда таким образом, чтобы распределить регулярные затраты в течение срока работы сотрудников. Пенсионные обязательства оцениваются по текущей стоимости прогнозируемых оттоков денежных средств с использованием ставок процента, применяемых к государственным ценным бумагам, срок погашения которых, примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки в отношении активов и обязательств, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникают.

Стоимость прошлых услуг немедленно признается в составе прибылей и убытков в тот момент, когда они возникают за период, в котором пенсионный план изменялся.

Группа не выделяет краткосрочную часть пенсионных обязательств по вознаграждениям работников.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей).

Единственное обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов, Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Прекращенная деятельность

Группа классифицирует активы и обязательства, непосредственно связанные с выбывающей единицей, генерирующей денежные средства (ЕГДС), как прекращенную деятельность, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, начиная с момента, когда возникновение денежных потоков от ЕГДС ожидается в основном от продажи активов, а не от продолжающегося использования.

Активы и обязательства, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью, оцениваются по наименьшему из двух значений - балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на распределение. Затраты на распределение являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к распределению, и не включают в себя затраты на финансирование и расход по налогу на прибыль. Критерий классификации ЕГДС в качестве прекращенной деятельности, считается соблюденным лишь в том случае, если ЕГДС готова для немедленной продажи в ее текущем состоянии, исключительно на условиях обычных и общепринятых при такой продаже и продажа должна быть высоковероятной.

Продажа имеет высокую вероятность, когда руководство Группы приняло на себя обязанность по реализации плана по продаже ЕГДС и предпринимает активные меры по поиску покупателя и выполнению плана. Кроме того, активно ведутся действия по продаже ЕГДС по цене, которая является обоснованной в сравнении с ее текущей справедливой стоимостью. Кроме того, должно быть ожидание, что данная продажа будет удовлетворять критериям признания в качестве законченной продажи в течение одного года со дня классификации.

Активы и обязательства, классифицированные в качестве прекращенной деятельности, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении. Основные средства и нематериальные активы после классификации в составе активов по прекращенной деятельности не подлежат амортизации.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Раскрытие дополнительной информации представлено в Примечании 5. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают в себя суммы, относящиеся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент предприятия:

- который задействован в деятельности, от которой оно может генерировать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами того же предприятия),
- операционные результаты которого регулярно рассматриваются руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, чтобы принять решения о ресурсах, которые должны быть распределены на сегмент, и оценить результаты его деятельности, и
- в отношении которого имеется дискретная финансовая информация.

Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются руководством Группы ПАО «РКК «Энергия» с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые руководству, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, скорректированное на собственные акции, удерживаемые Группой.

Пункт 68 МСФО (IAS) 33 требует представлять базовые и разведенные суммы прибыли на акцию от прекращенной деятельности либо непосредственно в отчете о прибыли или убытке, либо в примечаниях к финансовой отчетности. Группа представила такую информацию вместе с прочей информацией, подлежащей раскрытию в отношении прекращенной деятельности, в Примечании 24, а информацию о прибыли на акцию от продолжающейся деятельности представила непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и интерпретации

Поправки, вступившие в силу с 1 января 2025 года и далее:

- «Отсутствие возможности обмена» (Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»);

Соглашения о финансировании поставок характеризуются наличием предложения от одной или нескольких сторон оплатить суммы задолженности организации перед ее поставщиками и осуществить выплаты в соответствии с условиями указанных соглашений в тот же день, в который поставщики получают оплату, или после этой даты.

В Стандарте дана схема, по которой можно оценить, возможен ли обмен валюты, и определить расчетным путем текущий обменный курс, если сам обмен невозможен. Если организация может получить валюту в пределах некоторого времени, она определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту: на дату оценки; для конкретной цели. Когда организация определяет обменный курс расчетным путем, она должна раскрыть информацию в отчетности, чтобы ее пользователи могли понять, как отсутствие обмена влияет на финансовые результаты организации. При наличии нескольких обменных курсов используется курс, по которому могли бы производиться расчеты по будущим денежным потокам, связанным с данной операцией или остатком.

- МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

Стандарт вступает в силу с 1 января 2027 года, однако допускается досрочное применение. Он направлен на улучшение структуры и прозрачности финансовой отчетности, включая обновленные требования к представлению отчета о прибылях и убытках.

- МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарт вступает в силу с 1 января 2027 года с возможностью досрочного применения. Стандарт предоставляет упрощенные требования к раскрытию информации для непубличных дочерних компаний, что снижает административную нагрузку.

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

В настоящее время Группа оценивает влияние этих новых МСФО и поправок. Группа не ожидает, что какие-либо другие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут существенное влияние на Группу.

4. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность, и неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия, значительные для Группы

Сводная финансовая информация по дочерним предприятиям Группы с существенными неконтролирующими долями участия (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

Компания Группы	Страна регистрации	Неконтролирующие доли участия (%)	
		31.12.2025	31.12.2024
Прочие компании	Россия	0,5	0,5

Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующие доли участия, представлены ниже:

	31.12.2025	31.12.2024
Компания	(26 878)	(38 285)
Компания	87 363	87 067
Прочие компании	(40 657)	(38 677)
	19 828	10 105

Прибыли /(убытки), приходящиеся на неконтролирующие доли участия, представлены ниже:

	2025 год	2024 год
Компания	11 407	(536)
Компания	297	44 846
Прочие компании	(1 980)	(153)
	9 724	44 157

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность, и неконтролирующие доли участия (продолжение)

Сокращенный отчет о финансовом положении представлен ниже:

				31.12.2025
	Компания	Компания	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	27 539	1	1 074 624	1 102 163
Оборотные активы	47 467	199 656	8 480	255 603
Итого активы	75 006	199 657	1 083 104	1 357 767
Долгосрочные обязательства	2 902	524	4 099	7 525
Краткосрочные обязательства	842 613	23 753	9 309 363	10 175 729
Итого обязательства	845 515	24 277	9 313 462	10 183 254
ИТОГО КАПИТАЛ	(770 509)	175 379	(8 230 358)	(8 825 487)
приходящийся на:				
Акционеров	(743 631)	88 016	(8 189 701)	(8 845 315)
Неконтролирующие доли участия	(26 878)	87 363	(40 657)	19 828

Сравнительная информация по состоянию на 31.12.2024

				31.12.2024
	Компания	Компания	Прочие компании	ИТОГО
Внеоборотные активы	35 796	3	198 040	233 840
Оборотные активы	48 537	201 308	886 529	1 136 374
Итого активы	84 332	201 312	1 084 569	1 370 213
Долгосрочные обязательства	-	303	4 099	4 402
Краткосрочные обязательства	1 066 089	26 528	8 914 743	10 007 361
Итого обязательства	1 066 089	26 831	8 918 842	10 011 763
ИТОГО КАПИТАЛ	(981 757)	174 480	(7 834 273)	(8 641 550)
приходящийся на:				
Акционеров	(943 472)	87 414	(7 795 597)	(8 651 655)
Неконтролирующие доли участия	(38 285)	87 067	(38 677)	10 105

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность, и неконтролирующие доли участия (продолжение)

Сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлен ниже:

	2025 год			
	Компания	Компания	Прочие компании	ИТОГО
Выручка	-	-	8 333	8 333
Себестоимость продаж	-	-	(385)	(385)
Валовая прибыль	-	-	-	-
Чистый убыток после налогообложения	221 195	596	(404 033)	(182 242)
Итого чистый убыток за год, приходящийся на:	221 195	596	(404 033)	(182 242)
Акционеров	209 789	299	(402 052)	(191 965)
Неконтролирующие доли участия	11 407	297	(1 980)	9 724

Сравнительная информация за 2024 год

	2024 год			
	Компания	Компания	Прочие компании	ИТОГО
Выручка	-	-	-	-
Себестоимость продаж	-	-	-	-
Валовая прибыль	-	-	-	-
Чистый убыток после налогообложения	(146 486)	89 873	(30 672)	(87 285)
Итого чистый убыток за год, приходящийся на:	(146 486)	89 873	(30 672)	(87 285)
Акционеров	(145 950)	45 026	(30 519)	(131 442)
Неконтролирующие доли участия	(536)	44 846	(153)	44 157

Сокращенный отчет о движении денежных средств представлен ниже:

	2025 год			
	Компания	Компания	Прочие компании	ИТОГО
Операционная деятельность	(1 038)	9 066	7 672	15 700
Инвестиционная деятельность	-	-	-	-
Финансовая деятельность	-	-	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 038)	9 066	7 672	15 700

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность, и неконтролирующие доли участия (продолжение)

Сравнительная информация за 2024 год

	2024 год		
	Компания	Компания	Прочие компании
	ИТОГО		
Операционная деятельность	(32 514)	(72 071)	(3 092)
Инвестиционная деятельность	-	-	-
Финансовая деятельность	-	-	-
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(32 514)	(72 071)	(3 092)
	(107 677)		

5. Прекращенная деятельность

В 2025 году ПАО «РКК «Энергия» продолжало работу в соответствии с Программой по работе с непрофильными активами, которая регулярно актуализируется.

В соответствии с указанными документами проводится работа с активами, в том числе в отношении долей участия в уставных капиталах дочерних предприятий и других активов.

В отчетном периоде ПАО «РКК «Энергия» не заключало договоров купли-продажи долей/акций дочерних компаний.

Группа отразила в прекращенной деятельности некоторые компании, а также активы, предназначенные для продажи.

Результаты их деятельности за 2025 и 2024 годы, представлены ниже:

	2025 год		
	Компании проекта	Прочие	ИТОГО
Выручка от прекращенной деятельности	8 333	-	8 333
Себестоимость продаж от прекращенной деятельности	(4 020)	-	(4 020)
Валовая прибыль	4 313	-	4 313
Управленческие расходы по прекращенной деятельности	(10 604)	-	(10 604)
Прочие расходы по прекращенной деятельности	(9 175)	-	(9 175)
Доходы от финансовой деятельности	14 286	-	14 286
Восстановление обесценения от переоценки активов	-	(23 898)	(23 898)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(1 180)	(23 898)	(25 078)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(2 170)	-	(2 170)
Налог на прибыль	(2 170)	-	(2 170)
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(3 350)	(23 898)	(27 248)

5. Прекращенная деятельность (продолжение)

	2024 год		
	Компании проекта	Прочие	ИТОГО
Выручка от прекращенной деятельности	-	-	-
Себестоимость продаж от прекращенной деятельности	-	-	-
Валовая прибыль	-	-	-
Управленческие расходы по прекращенной деятельности	(48 467)	(3 094)	(51 561)
Прочие доходы по прекращенной деятельности	330	(2 320)	(1 990)
Доходы от финансовой деятельности	46 506	-	46 506
Убыток от обесценения, признанный в результате переоценки активов	-	7 954	7 954
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(1 631)	2 540	909
Расход по отложенному налогу на прибыль	(820)	-	(820)
Налог на прибыль	(820)	-	(820)
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	(2 451)	2 539	89

Активы и обязательства компаний сегмента Компании проекта и «Прочие», классифицированные как активы выбывающей группы, предназначенные для продажи, на 31 декабря 2025 года, представлены ниже:

	31.12.2025		
	Компании проекта	Прочие	ИТОГО
Активы			
Основные средства	-	771 363	771 363
Отложенные налоговые активы	27 539	-	27 539
Авансы выданные	173	-	173
Торговая и прочая дебиторская задолженность	488	-	488
Денежные средства и их эквиваленты	55 109	-	55 109
Прочие оборотные активы	176	-	176
Итого активы	83 485	771 363	854 848
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	(4 099)	-	(4 099)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(8 383)	-	(8 383)
Кредиты и займы	(2 902)	-	(2 902)
Резервы и оценочные обязательства	(8 194)	-	(8 194)
Итого обязательства	(23 578)	-	(23 578)
Чистые активы, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	59 907	771 363	831 270

5. Прекращенная деятельность (продолжение)

Активы и обязательства компаний сегмента Компании проекта и «Прочие», классифицированные как активы выбывающей группы, предназначенные для продажи, на 31 декабря 2024 года, представлены ниже:

	31.12.2024		
	Компании проекта	Прочие	ИТОГО
Активы			
Основные средства	385	634 427	634 812
Отложенные налоговые активы	35 796	-	35 796
Авансы выданные	170	-	170
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 633	-	2 633
Денежные средства и их эквиваленты	48 468	-	48 468
Прочие оборотные активы	182	-	182
Итого активы	87 634	634 427	722 061
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	(4 100)	-	(4 100)
Кредиторская и прочая задолженность краткосрочная	(10 822)	-	(10 822)
Резервы и оценочные обязательства	(10 106)	-	(10 106)
Итого обязательства	(25 028)	-	(25 028)
Чистые активы, непосредственно связанные с прекращенной деятельностью	62 606	634 427	697 033

Чистые денежные потоки сегмента «Морской старт» и «Прочие» в 2025 и 2024 годах представлены ниже:

	2025 год		
	Компании проекта	Прочие	ИТОГО
Операционная деятельность	6 641	-	6 641
Инвестиционная деятельность	-	-	-
Финансовая деятельность	-	-	-
Чистый отток денежных средств	6 641	-	6 641
	2024 год		
	Компании проекта	Прочие	ИТОГО
Операционная деятельность	(35 606)	(5 796)	(41 402)
Инвестиционная деятельность	-	-	-
Финансовая деятельность	-	-	-
Чистый отток денежных средств	(35 606)	(5 796)	(41 402)

6. Информация по сегментам

Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2025 год применялись положения стандарта МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Группа выделила два основных отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими также осуществляется отдельно.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности по операционным сегментам на основе анализа выручки и прибыли сегментов до налогообложения, отраженные в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законом о бухгалтерском учете Российской Федерации.

Руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности отдельных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

Раскрытие информации о величине активов и обязательств по сегментам не производится, поскольку Руководство принимает решения и оценивает результаты деятельности сегментов только на основе сегментной прибыли.

Ниже приводится раскрытие информации по сегментам:

	Продукция и услуги	Услуги	Прочие услуги	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года				
Выручка от продаж внешним покупателям:			521 248	53 403 948
признаваемая в течение времени		-	-	51 473 880
признаваемая в момент времени			521 248	1 930 068
Выручка от продаж между сегментами	-		6 495	8 154
Итого выручка отчетного сегмента			527 743	53 412 102
Прибыль / (убыток) отчетного сегмента до налогообложения			50 437	377 779

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Выручка от продаж внешним покупателям:			481 436	59 708 370
признаваемая в течение времени		-	-	57 974 621
признаваемая в момент времени			481 436	1 733 749
Выручка от продаж между сегментами	-		8 932	10 344
Итого выручка отчетного сегмента			490 368	59 718 714
Прибыль / (убыток) отчетного сегмента до налогообложения			19 610	932 739

6. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка выручки и финансового результата по отчетным сегментам к показателям, представленным в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	2025 год	2024 год
Выручка по национальным стандартам	53 412 102	59 718 714
<i>Корректировка выручки:</i>		
Пересчет выручки по методу процента завершенности (IFRS 15)	7 015 871	(9 499 958)
Исключение выручки между сегментами (внутригрупповых оборотов)	(8 154)	(10 344)
Выручка по МСФО	60 419 819	50 208 412

Доля в выручке по МСФО, полученной от Организации, в 2025 году составляет 84% (в 2024 году – 86%).

	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения по РСБУ	377 779	932 739
<i>Эффект от различий принципов признаний и оценки по МСФО и по РСБУ в части:</i>		
Амортизация	258 493	258 056
Пенсионные планы	(75 905)	112 870
Оценочное обязательство по годовому бонусу	(100 473)	100 473
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	11 854	22 190
Корректировка по дочерним и ассоциированным компаниям	2 193	4 080
Внутригрупповые операции между продолжаемой и прекращенной деятельностью	7 657	1 178
Пересчет выручки и себестоимости по методу процента завершенности	(2 010 128)	(1 798 009)
Корректировка начисленных расходов	43 696	(35 428)
Изменение резерва по судебным разбирательствам	22 405	(29 888)
Начисление арендных платежей	(4 971)	(2 987)
Прочие корректировки	433	(329)
Убыток до налогообложения по МСФО	(1 466 967)	(435 055)

Цена операции, распределяемая на оставшиеся обязанности к исполнению

По состоянию на 31 декабря 2025 года по одному из основных сегментов была определена цена операции, распределенная на невыполненные и частично невыполненные перед заказчиками Группы обязанности к исполнению. Оставшиеся обязанности к исполнению относятся к исполняемым договорам Группы, по которым вероятно получение вознаграждения.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если 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 или осуществлять за нею общий контроль.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанными сторонами Группы являются:

- ассоциированные компании;
- ключевой управленческий персонал Группы.

Операции с предприятиями под государственным контролем

В Группе установлены политика по снабжению, стратегия ценообразования и процедура утверждения процесса закупок и реализации продукции, работ и услуг, являющиеся универсальными как для предприятий, находящихся под государственным контролем, так и не зависящих от государства.

Операции с вышеуказанными предприятиями под государственным контролем, по национальным стандартам с учетом корректировок по стандартам МСФО, представлены ниже:

	2025 год	В т. ч. Материнская компания	2024 год	В т. ч. Материнская компания
Выручка от продаж	51 617 041	50 766 589	44 700 840	43 261 004
в том числе				
корректировка по выручке, начисленная по проценту завершенности	167 476	219 238	(10 747 548)	(9 046 196)
оказание прочих услуг	848 949	494 610	2 820 077	262 797
реализация товаров	125 417	-	110 286	-
оказание услуг аренды	19 517	-	59 343	-
реализация имущества и других активов	360	-	186	-
Закупки	21 515 560	7 269	15 842 632	9 786
в том числе				
		-		-
материалов и других активов	3 770 348	-	2 791 325	-
расходов по пенсионным планам	135 416	-	265 899	-
прочих услуг	753 225	7 269	753 364	9 786
покупка товаров	23 216	-	18 616	-
Прочие операции	2025 год	В т ч Материнская компания	2024 год	В т ч Материнская компания
Субсидирование банковского кредита	591 500	591 500	591 500	591 500
Займы полученные (вещевой займ)	6 028	-	-	-
Проценты к получению	142 200	-	16 558	-
Проценты к уплате	125 068	-	125 994	-
Штрафы к уплате по решению судов	96 932	95 686	117 897	116 478
Дисконт по штрафам к уплате по решению судов	(11 579)	60 026	125 413	125 413

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям с вышеуказанными предприятиями под государственным контролем представлены ниже:

	31.12.2025	В т ч Материнская компания	31.12.2024	В т ч Материнская компания
Корректировка по дебиторской задолженности, возникающая из выручки, признаваемой в течение времени	34 444 257	34 209 796	34 086 078	33 988 195
Дебиторская задолженность (в том числе по авансам выданным)	51 225 171	7 008 553	41 304 459	3 358 384
Сумма обесценения дебиторской задолженности	(679 839)	-	(514 149)	-
Кредиторская задолженность (в том числе, по авансам полученным)	109 421 005	105 156 758	91 200 878	86 898 598
Задолженность по займам полученным (включая проценты)	6 058	-	-	-
Затраты, по безнадежной или сомнительной дебиторской задолженности	165 690	-	2 236	-
Краткосрочные депозиты выданные	1 550 376	-	1 201	-

Полученные авансы и дебиторская задолженность, возникающая из выручки, признаваемой в течение времени, включены в расчет статей «Контрактные активы» и «Контрактные обязательства».

Сделки со связанными сторонами проводятся на рыночных условиях, т.е. на условиях между независимыми сторонами/в аналогичных сделках с несвязанными сторонами.

Информация об обеспечениях и поручительствах указана в Примечаниях 26 и 33.

Выплаты вознаграждения руководству

Выплаты вознаграждения членам Советов директоров и Правления в 2025 и 2024 годах не производились.

Общая сумма вознаграждения основному управленческому персоналу составила:

	2025 год	2024 год
Краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу	147 727	246 793
Прочие платежи в пользу сотрудников	1 400	507
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	14 987	-

8. Выручка по договорам с покупателями

	2025 год	2024 год
Выручка по договорам в сфере космической деятельности	59 092 454	49 028 668
признаваемая в течение времени	58 489 751	48 474 663
признаваемая в момент времени	602 703	554 005
Выручка от услуг по тепло-, водоснабжению	806 117	698 308
Выручка от оказания услуг по санаторно-курортному лечению	332 981	290 176
Прочая выручка	188 267	191 260
	60 419 819	50 08 412

9. Себестоимость продаж

	2025 год	2024 год
Расходы на вознаграждение работникам	(19 478 466)	(16 330 371)
Расходы на сырье, материалы и комплектующие	(7 860 780)	(6 083 907)
Расходы на содержание недвижимого имущества	(965 809)	(918 834)
Амортизация	(646 728)	(686 495)
Внедрение, техподдержка, обновление и амортизация ПО	(454 130)	(392 519)
Расходы на ремонт и содержание оборудования	(410 783)	(285 152)
Командировочные расходы	(356 600)	(378 793)
Транспортные расходы	(256 621)	(263 505)
Прочие расходы	(276 108)	(231 030)
	(57 109 597)	(44 757 788)

10. Административные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы на вознаграждение работникам	(2 412 732)	(3 629 045)
Расходы на охрану и содержание недвижимого имущества	(213 345)	(219 527)
Налоги	(182 963)	(187 624)
Расходы на ДМС и НПО	(104 992)	(121 250)
Прочие расходы	(67 452)	(96 593)
	(2 981 484)	(4 254 039)

11. Расходы на продажу и реализацию

	2025 год	2024 год
Расходы на вознаграждение работникам	(81 478)	(73 905)
Расходы на рекламу и маркетинг	(23 191)	(20 563)
Прочие расходы	(7 413)	(9 665)
	(112 082)	(104 133)

12. Доходы и расходы от прочих операций

	2025 год	2024 год
Прочие доходы		
Восстановление резерва под незавершенное производство	42 462	448 654
Штрафы к получению	157 326	137 977
Восстановление резерва по авансам выданным	-	115 522
Восстановление резерва под краткосрочную задолженность покупателей и прочих дебиторов	32 359	11 331
Государственные субсидии	28 824	21 246
Актuarные допущения	21 323	-
Восстановление оценочного обязательства по претензиям	20 807	-
Изменения в оценках по договорам с покупателями	-	9 482
Выбытие запасов	35 879	2 694
Доходы от списания кредиторской задолженности по сроку давности	2 947	1 472
Прочие доходы	23 811	17 408
Итого прочие доходы	365 738	765 786
	2025 год	2024 год
Прочие расходы		
Резерв по авансам выданным	(248 559)	-
Резерв под задолженность с прочими дебиторами	(46 469)	-
Резерв под сырье и основные материалы	(7 684)	(340 909)
Благотворительность и безвозмездная помощь	(227 863)	(351 507)
Резерв под займы выданные	(5 649)	(253 094)
Резерв по судебным искам	(59 519)	(156 295)
Штрафы к выплате	(35 723)	(139 839)
Резерв под обесценение капвложений	(150 195)	(49 826)
Расходы по передаче проекта	(35 491)	(36 673)
Расходы на консалтинг, аудиторские и юридические услуги	(11 664)	(29 687)
Резерв под расчеты по претензиям	-	(29 137)
Списание НДС	(12 355)	(21 523)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(2 515)	(16 294)
Резерв под готовую продукцию и товары	(22 742)	(7 656)
Резерв под задолженность покупателей	-	(3 993)
Резерв по гарантийным обязательствам	(11 330)	-
Прочие расходы	(81 738)	(107 170)
Итого прочие расходы	(959 496)	(1 543 603)

13. Финансовые доходы и расходы

<i>Финансовые доходы</i>	2025 год	2024 год
Доходы по субсидированию банковского кредита	591 500	591 500
Доход от дисконтирования по банковским кредитам	264 878	267 391
Дисконтирование кредиторской задолженности и оценочных обязательств	-	206 863
Доходы по процентам к получению	282 326	140 028
Прочие доходы по финансовой деятельности	87	78
	1 138 791	1 205 860
<i>Финансовые расходы</i>	2025 год	2024 год
Расходы по процентам к уплате	(1 411 018)	(1 231 976)
Актuarные убытки в части финансовых допущений	(351 340)	(336 290)
Восстановление дисконта по банковским кредитам	(264 878)	(267 391)
Курсовые разницы, нетто	(25 809)	(61 271)
Восстановление дисконта по кредиторской задолженности и оценочному обязательству	(84 774)	(49 017)
Дисконт по доходам от судебных исков	(72 256)	
Расходы на услуги банка	(11 150)	(6 782)
Прочие расходы по финансовой деятельности	(9 624)	(6 903)
	(2 230 849)	(1 959 630)

14. Налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за 2025 и 2024 годы:

	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	(194 425)	(143 339)
Убытки прошлых лет реализованные в текущем году	1 229	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	333 370	1 089 574
Налог на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	140 174	946 235

14. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже приведена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку по налогу на прибыль, действующую в Российской Федерации в 2025 и 2024 годах:

	2025 год	2024 год
Убыток до вычета налогов	(1 466 967)	(435 055)
Ставка налога на прибыль	25%	20%
Условный налог на прибыль по ставкам, установленным законодательством	366 742	87 011
Изменение процентной ставки по налогу на прибыль	-	(160 394)
Корректировки прошлых лет, реализованные в текущем году	-	1 152 318
Убытки прошлых лет реализованные в текущем году	1 229	-
Корректировка в связи с применением балансового метода учета	30 609	7 925
Расходы, не учитываемые для целей налога на прибыль	(260 577)	(141 444)
Налог на прибыль по текущей деятельности	140 174	946 235
Налог на прибыль по прекращаемой деятельности	(2 170)	(820)

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2025 год представлены ниже:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость 01.01.2025	5 876 210	10 549 627	1 415 957	8 790 002	459 104	1 885 950	1 664 179	30 641 029
Амортизация и обесценение на 01.01.2025	-	(4 830 258)	(1 054 370)	(7 408 633)	(357 353)	(52 410)	(1 359 926)	(15 062 950)
Остаточная стоимость 01.01.2025	5 876 210	5 719 369	361 587	1 381 369	101 751	1 833 540	304 253	15 578 079
Поступления	-	-	-	-	-	1 206 635	-	1 206 635
Внутренние перемещения								
Первоначальная стоимость	536	39 308	50 410	1 032 696	21 078	(1 303 696)	159 668	-
Амортизация и обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация и обесценение	-	(271 325)	(28 017)	(270 736)	(22 965)	(150 195)	(68 180)	(811 418)
Переоценка	549 689	-	-	-	-	-	-	549 689
Выбытие								
Первоначальная стоимость	-	(360)	(17 591)	(16 679)	(3 729)	(1 924)	(9 242)	(49 525)
Амортизация и обесценение	-	264	11 909	16 585	3 708	1 924	7 986	42 376
Перевод из текущей деятельности в состав активов для продажи								
Первоначальная стоимость	(141 429)	(80 745)	-	-	-	-	-	(222 174)
Амортизация и обесценение	-	44 249	-	-	-	-	-	44 249
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	6 285 006	10 507 830	1 448 776	9 806 019	476 453	1 786 965	1 814 605	32 125 654
Амортизация и обесценение на 31.12.2025	-	(5 057 070)	(1 070 478)	(7 662 784)	(376 610)	(200 681)	(1 420 120)	(15 787 743)
Остаточная стоимость на 31.12.2025	6 285 006	5 450 760	378 298	2 143 235	99 843	1 586 284	394 486	16 337 912

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Основные средства (продолжение)

Сравнительная информация за 2024 год:

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Капитальные вложения в основные средства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость 01.01.2024	5 826 697	10 549 627	1 371 616	8 233 413	418 335	1 782 230	1 567 153	29 749 071
Амортизация на 01.01.2024	-	(4 550 931)	(1 014 539)	(7 139 663)	(342 630)	(79 776)	(1 319 129)	(14 446 668)
Остаточная стоимость 01.01.2024	5 826 697	5 998 696	357 077	1 093 750	75 705	1 702 454	248 024	15 302 403
Поступления	-	-	-	-	-	996 825	-	996 825
Внутренние перемещения								
Первоначальная стоимость	476	-	63 530	577 066	52 168	(815 913)	122 673	-
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(279 327)	(45 447)	(288 499)	(24 856)	(49 826)	(63 359)	(751 314)
Переоценка	49 037	-	-	-	-	-	-	49 037
Выбытие								
Первоначальная стоимость	-	-	(18 608)	(20 477)	(11 399)	(77 192)	(25 647)	(153 323)
Амортизация	-	-	5 616	19 529	10 133	77 192	22 562	135 032
Перевод из текущей деятельности в состав активов для продажи								
Первоначальная стоимость	-	-	(581)	-	-	-	-	(581)
Амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	5 876 210	10 549 627	1 415 957	8 790 002	459 104	1 885 950	1 664 179	30 641 029
Амортизация на 31.12.2024	-	(4 830 258)	(1 054 370)	(7 408 633)	(357 353)	(52 410)	(1 359 926)	(15 062 950)
Остаточная стоимость на 31.12.2024	5 876 210	5 719 369	361 587	1 381 369	101 751	1 833 540	304 253	15 578 079

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

15. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года основные средства не находились в залоге.

Переоценка земли

Справедливая стоимость земли была определена на основе метода сопоставления с рыночными данными. Это означает, что произведенная оценщиком оценка основывается на ценах активного рынка, значительно скорректированных в отношении различий, обусловленных характером, местоположением или состоянием конкретного объекта.

Результат переоценки земли по состоянию на 31.12.2025 составил 554 088 тыс. руб. (на 31.12.2024 52 677 тыс. руб.) была признана в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Раскрытие информации об оценках справедливой стоимости переоцененной земли представлено в Примечании 32.

Значительные ненаблюдаемые исходные данные для оценки	Диапазон
Рыночная стоимость, руб./кв. м	466 – 15 224

Значительное увеличение (уменьшение) расчетной цены за квадратный метр, при неизменных прочих условиях, приведет к значительному росту (снижению) справедливой стоимости при расчете линейным методом.

Сверка балансовой стоимости

	Тыс. руб.
Балансовая стоимость и справедливая стоимость земли на 1 января 2025 г.	5 876 210
Прибыль от переоценки Уровня 3 на 31 декабря 2025 г.	549 689
Приход и выбытие земельных участков и перевод их в состав активов для продажи	(140 893)
Балансовая стоимость и справедливая стоимость земли на 31 декабря 2025 г.	6 285 006
Если бы земля оценивалась в соответствии с моделью учета по первоначальной стоимости на дату перехода на стандарты МСФО, балансовая стоимость земли была бы следующей:	
	Тыс. руб.
Первоначальная стоимость на 01.01.2025	5 722 625
Приход и выбытие земельных участков, тыс. руб.	30
Чистая балансовая стоимость на 31.12.2025	5 722 654

По состоянию на 31 декабря 2025 года была проведена независимая оценка рыночной стоимости земельных участков, числящихся в составе основных средств. Оценка проведена независимым Оценщиком ООО «Ровер ГРУПП». При проведении оценки был использован сравнительный подход.

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов за 2025 год представлены ниже:

	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 01.01.2025	227 371	1 104 039	4 394	1 335 804
Поступления	-	116	389 762	389 878
Внутреннее перемещение	1 987	370 413	(372 400)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(5 014)	(220 012)	-	(225 026)
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	224 344	1 254 556	21 756	1 500 656
Амортизация и обесценение на 01.01. 2025	(167 488)	(390 363)	-	(557 851)
Начисленная амортизация	(22 007)	(351 960)	-	(373 967)
Выбытие амортизации и обесценения	2 886	220 012	-	222 898
Амортизация и обесценение на 31.12.2025	(186 609)	(522 311)	-	(708 920)
Остаточная стоимость на 01.01.2025	59 883	713 676	4 394	777 953
Остаточная стоимость на 31.12.2025	37 735	732 245	21 756	791 736

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

Публичное акционерное общество «Ракетно-космическая корпорация «Энергия» имени С.П. Королёва»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

16. Нематериальные активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2024 год:

	Патенты, лицензии	Программное обеспечение	Вложения в НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 01.01.2024	222 851	921 223	237 515	1 381 589
Поступления	-	72	392 351	392 423
Внутреннее перемещение	9 100	401 281	(410 381)	-
Выбытие первоначальной стоимости	(4 580)	(218 537)	(215 091)	(438 208)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024	227 371	1 104 039	4 394	1 335 804
Амортизация и обесценение на 01.01. 2024	(150 834)	(304 862)	(215 105)	(670 801)
Начисленная амортизация	(20 761)	(301 284)	-	(322 045)
Выбытие амортизации и обесценения	4 107	215 783	215 105	434 995
Амортизация и обесценение на 31.12.2024	(167 488)	(390 363)	-	(557 851)
Остаточная стоимость на 01.01.2024	72 017	616 361	22 410	710 788
Остаточная стоимость на 31.12.2024	59 883	713 676	4 394	777 953

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой ее частью

17. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия

Группе принадлежат неконтролирующие доли участия в ряде компаний, акции которых не котируются на бирже. Участие Группы в этих зависимых компаниях учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия.

Обобщенная финансовая информация по инвестициям Группы приведена в таблице ниже:

	31.12.2025	31.12.2024
<i>Обобщенная финансовая информация</i>		
Внеоборотные активы	1 617	2 603
Оборотные активы	109 751	105 371
Обязательства	(583)	(1 489)
Чистые активы положительные	110 785	106 485
	2025 год	2024 год
Выручка	-	-
Прибыль	4 299	8 000
<i>Доля в чистых активах</i>	2025 год	2024 год
На начало периода	54 307	50 227
Доля в финансовых результатах после налогообложения	2 193	4 080
На конец периода	56 500	54 307

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у зависимых компаний отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

Выручка и доля в чистых активах в 2025 и 2024 годах включают данные ассоциированной организации.

18. Запасы

Ниже отражена информация об остатках основных видов запасов за вычетом накопленных резервов.

	31.12.2025	31.12.2024
Сырье и основные материалы	8 585 617	6 290 443
Незавершенное производство	2 004 978	1 744 378
Материалы, переданные в переработку	425 311	289 572
Товары	59 150	81 141
Готовая продукция	3 240	5 247
Прочие запасы	723 643	716 417
	11 801 939	9 127 198

18. Запасы (продолжение)

Резерв под обесценение запасов:

	01.01.2025	Использование резерва	Переквали- фикация резерва	Начисление (Восстановление) резерва	31.12.2025
Резерв под незавершенное производство	990 460	(88 164)	2 658	(42 462)	862 493
Резерв под сырье и основные материалы	547 755	-	(2 638)	7 684	552 801
Резерв под товары	153 063	-	-	22 742	175 805
Резерв под готовую продукцию	9 305	-	(20)	(4 323)	4 962
Резерв под прочие запасы	340 334	-	-	-	340 334
	2 040 917	(88 164)	0	(16 359)	1 936 394

Сравнительная информация по обесценению запасов за 2024 год:

	01.01.2024	Использование резерва	Переквали- фикация резерва	Начисление/ (Восстановление) резерва	31.12.2024
Резерв под незавершенное производство	1 274 865	-	164 249	(448 654)	990 460
Резерв под сырье и основные материалы	370 903	-	(164 057)	340 909	547 755
Резерв под товары	153 817	-	-	(754)	153 063
Резерв под готовую продукцию	1 841	-	(192)	7 656	9 305
Резерв под прочие запасы	340 334	-	-	-	340 334
	2 141 760	-	-	(100 843)	2 040 917

19. Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность

Авансы выданные, за вычетом накопленных резервов

	31.12.2025	31.12.2024
Авансы выданные	68 906 410	55 405 913

19. Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Резерв по обесценению авансов выданных:

	01.01.2025	Использование резерва	Начисление (Восстановление) резерва	Переквалификация резерва	31.12.2025
Резерв под авансы выданные	852 518	(24 637)	248 559	-	1 076 440

Сравнительная информация за 2024 год:

	01.01.2024	Использование резерва	Восстановление резерва	Переквалификация резерва	31.12.2024
Резерв под авансы выданные	1 295 661	(351 565)	(115 522)	23 944	852 518

Текущая дебиторская задолженность за вычетом накопленных резервов

	31.12.2025	31.12.2024
Дебиторская задолженность покупателей	8 281 215	5 369 555
Расчеты по претензиям	113 124	47 107
Расчеты с персоналом	11 238	16 715
Расчеты с прочими дебиторами	33 207	68 213
	8 438 784	5 501 590

Резерв по обесценению дебиторской задолженности:

	01.01.2025	Использование резерва	Начисление (Восстановление) резерва	Переквалификация резерва	31.12.2025
Резерв под дебиторскую задолженность покупателей	44 315	(185)	(32 359)	-	11 771
Резерв под задолженность с прочими дебиторами	33 111	(232)	46 469	(16)	79 332
Резерв под расчеты по претензиям	106 425	(301)	(20 807)	16	85 333
	183 851	(718)	(6 697)	-	176 436

19. Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Сравнительная информация за 2024 год:

	01.01.2024	Использование резерва	Начисление (Восстановление) резерва	Перекал ификация резерва	31.12.2024
Резерв под дебиторскую задолженность покупателей	44 177	(3 840)	3 993	(15)	44 315
Резерв под задолженность с прочими дебиторами	87 700	(22)	(11 331)	(43 236)	33 111
Резерв под расчеты по претензиям	61 498	(3 518)	29 137	19 308	106 425
	193 375	(7 380)	21 799	(23 944)	183 851

Далее приведен анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

На 31.12.2025	Не просроченная	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
Процент ожидаемых кредитных убытков по компаниям, не связанным с ГК «Роскосмос»	0%	6%	11%	100%	100%	
Торговые покупатели	7 471 286	147 180	159 241	506 325	8 954	8 292 986
Прочие дебиторы	79 803	28 228	21 264	91 547	101 392	322 234
	7 551 089	175 408	180 505	597 872	110 346	8 615 220

На 31.12.2024	Не просроченная	Менее 6-ти месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3-х лет	Более 3-х лет	Итого
Процент ожидаемых кредитных убытков по компаниям, не связанным с ГК «Роскосмос»	0%	1%	1%	100%	100%	
Торговые покупатели	4 772 803	348 391	219 746	66 421	6 509	5 413 870
Прочие дебиторы	91 817	22 370	10 155	37 053	110 176	271 571
	4 864 620	370 761	229 901	103 474	116 685	5 685 441

20. Финансовые активы

Краткосрочные финансовые активы

	31.12.2025	31.12.2024
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы выданные, краткосрочные (не просроченные)	19 797	15 447
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток		
Котируемые долевые финансовые инструменты	5 205	6 368
Итого краткосрочные финансовые активы	25 002	21 815

Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из инвестиций в долевые ценные бумаги компаний, акции которых не включены в биржевые котировальные списки. Группе принадлежат неконтролирующие доли участия (от 0,5% до 17%) в ряде организаций. Группа рассматривает данные инвестиции как стратегические и сотрудничает с данными организациями при проведении исследований и производстве основной продукции.

У Группы также имеются инвестиции в долевые ценные бумаги, включенные в биржевые котировальные списки. Справедливая стоимость данных котируемых долевых ценных бумаг определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке.

21. Прочие оборотные активы

	31.12.2025	31.12.2024
Переплата по налогам (кроме налога на прибыль)	263 313	237 310
Прочие активы	102 338	69 934
Итого прочие оборотные активы	365 651	307 244

22. Контрактные активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Контрактные активы и Контрактные обязательства включают в себя:

	31.12.2025	31.12.2024
Контрактные активы	4 379 130	3 259 521
Контрактные обязательства	(86 849 671)	(70 918 906)
Итого	(82 470 541)	(67 659 385)
в том числе		
Дебиторская задолженность, возникающая из выручки, признаваемой в течение времени	44 333 496	37 319 889
Авансы полученные	(126 804 037)	(104 979 274)

Выручка, признанная в 2025 году, которая была включена в остатки контрактных обязательств на 31 декабря 2024 года, составила 34 574 778 тыс. рублей. Выручка, признанная в 2024 году, которая была включена в остатки контрактных обязательств на 31 декабря 2023 года, составила 28 912 246 тыс. рублей.

23. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства с ограничениями в использовании	13 365 460	16 995 786
Денежные средства на расчетных счетах	993 827	744 993
Краткосрочные депозиты	1 555 969	25 022
Денежные средства в кассе	908	679
	15 916 164	17 766 480

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты составили:

	31.12.2025	31.12.2024
Денежные средства по продолжающейся деятельности	15 916 164	17 766 480
Денежные средства по прекращенной деятельности	55 109	48 468
	15 971 273	17 814 948

24. Акционерный капитал и резервы

Акционерный капитал

Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31.12.2025 равен 1 842 049 000 руб. и состоит из 1 842 049 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, номер государственной регистрации 1-03-01091-A от 30.12.1998.

С учетом индексации на дату перехода на стандарты МСФО Уставный капитал ПАО «РКК «Энергия» на 31 декабря 2025 года составил 3 304 063 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 3 273 087 тыс. руб.).

В 2025 году Банк России принял следующие решения:

- 03.02.2025 о государственной регистрации седьмого дополнительного выпуска обыкновенных акций ПАО «РКК «Энергия», размещаемых путем закрытой подписки (регистрационный номер 1-03-01091-A-007D от 03.02.2025);
- 30.06.2025 о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) обыкновенных акций ПАО «РКК «Энергия», размещаемых путем закрытой подписки (регистрационный номер 1-03-01091-A-007D от 03.02.2025).

Общество по состоянию на 31.12.2025 не имеет дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам Общества.

Резерв переоценки внеоборотных активов

Резерв переоценки внеоборотных активов отражает прирост справедливой стоимости земли, а также ее снижение в той степени, в которой это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, признанный ранее в составе капитала.

24. Акционерный капитал и резервы (продолжение)

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого результата, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	2025 год	2024 год
Чистый (убыток) / прибыль, приходящаяся на акционеров Группы	(1 363 765)	467 112
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	1 630 736	1 613 106
(Убыток) / прибыль на акцию в распределении между акционерами базовая, руб.	(836,29)	289,57
в том числе (убыток) / прибыль на акцию от прекращенной деятельности	(22,49)	0,48

У Корпорации нет потенциальных разводняющих инструментов, соответственно, разводненная прибыль / (убыток) на акцию равен базовой прибыли / (убытку) на акцию.

Управление капиталом

Политика управления капиталом Группы служит достижению основной цели - выполнению Федеральной космической программы и выполнению международных обязательств Российской Федерации. Удовлетворение операционных и стратегических потребностей Группы достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и исполнения бюджета Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств государства и операционной деятельности Группы.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, не изменялись.

25. Оценочные обязательства

	Вознаграждения работникам	Отпуска	Прочие расходы	Итого
На 01.01.2025				
Краткосрочная часть	1 243 485	1 013 636	361 196	2 618 317
Долгосрочная часть	-	-	6 279	6 279
	1 243 485	1 013 636	367 475	2 624 596
Отчисления в течение года	972 400	1 930 273	174 744	3 077 417
Изменение дисконтированной стоимости в течение года	-	-	(68 679)	(68 679)
Использовано	(1 239 980)	(1 862 695)	(137 966)	(3 240 641)
На 31.12.2025				
Краткосрочная часть	975 905	1 081 215	330 576	2 387 696
Долгосрочная часть	-	-	4 998	4 998
	975 905	1 081 215	335 574	2 392 694

25. Оценочные обязательства (продолжение)

Сравнительная информация за 2024 год:

	Вознаграждения работникам	Отпуска	Прочие расходы	Итого
На 01.01.2024				
Краткосрочная часть	980 485	956 024	131 270	2 067 779
Долгосрочная часть	-	-	128 485	128 485
	980 485	956 024	259 754	2 196 264
Отчисления в течение года	1 464 445	1 734 175	272 714	3 471 335
Восстановление неиспользованных сумм	-	-	(1 389)	(1 389)
Изменение дисконтированной стоимости в течение года	-	-	212	212
Использовано	(1 201 446)	(1 676 563)	(163 817)	(3 041 826)
На 31.12.2024				
Краткосрочная часть	1 243 485	1 013 636	361 196	2 618 317
Долгосрочная часть	-	-	6 279	6 279
	1 243 485	1 013 636	367 475	2 624 596

26. Заемные средства и отложенный доход по субсидированию банковских кредитов

Кредиты долгосрочные

	Процентные ставки на 31.12.2025	Срок погашения	31.12.2025	31.12.2024
Кредиты банков (основная сумма)	2,00%-7,95%	2027-2035	18 167 090	27 204 503
Дисконтирование по банковским кредитам, долгосрочная часть			(1 304 034)	(1 568 918)
			16 863 056	25 635 585

Краткосрочные кредиты и текущая часть обязательств по долгосрочным кредитам

	Процентные ставки на 31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Кредиты банков (основная сумма)	2,00%-7,95%	13 155 499	477 540
Дисконтирование по банковским кредитам, краткосрочная часть		(267 654)	(267 648)
Кредиты банков (проценты)		770 489	692 578
		13 658 334	902 470

26. Заемные средства и отложенный доход по субсидированию банковских кредитов (продолжение)

	31.12.2025	31.12.2024
Отложенный доход по субсидированию банковских кредитов долгосрочный	1 304 034	1 568 918
Отложенный доход по субсидированию банковских кредитов краткосрочный	267 654	267 648
Всего отложенный доход по субсидированию	1 571 688	1 836 566

В отчетном периоде и в 2024 году сумма капитализированных процентов равнялась нулю.

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

Справедливая стоимость кредитов совпадает с их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Организацией выданы поручительства на общую сумму 6 550 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года 6 550 000 тыс. руб.), предусматривающие обеспечение исполнения обязательств ПАО «РКК «Энергия» по кредитным договорам».

Сверка денежных потоков от финансовой деятельности

Банковские кредиты	2025 год	2024 год
Остатки на начало периода	26 538 056	25 398 536
Основная сумма	25 845 478	24 730 621
Проценты к уплате	692 578	667 914
Денежные потоки		
Поступление кредитов	4 124 055	1 325 013
Погашение кредитов	(483 510)	(477 548)
Уплаченные проценты	(1 333 106)	(1 082 513)
Неденежные движения		
Проценты начисленные	1 411 017	1 107 177
Прочие неденежные движения	264 878	267 391
Остатки на конец периода	30 521 390	26 538 056
Основная сумма	29 750 901	25 845 477
Проценты к уплате	770 489	692 578

27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

Резерв по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как план с установленными выплатами в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Пенсионное обеспечение включает выплаты, осуществляемые негосударственными пенсионными фондами, и выплаты, осуществляемые Группой, в связи с выходом на пенсию работников при достижении ими пенсионного возраста.

Размер предоставляемых вознаграждений зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествующие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами (продолжение)

Основные использованные актуарные допущения:

	31.12.2025.	31.12 2024
Ставка дисконтирования (номинальная)	14,3%	16,1%
Среднее будущее повышение заработной платы и пенсионных выплат в год (номинальное)	4,2%	4,7%
Таблица ожидаемой продолжительности жизни	Россия, 2019, с коррекцией вероятностей: 80% от исходного уровня	Россия, 2019, с коррекцией вероятностей: 80% от исходного уровня
Коэффициент текучести кадров	5,2%	4,9%

Средневзвешенная дюрация обязательств 3,5 года (на 31.12.2024 – 3,3 года).

Резерв по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности в консолидированном отчете о финансовом положении представлен следующим образом:

	31.12.2025	31.12 2024
Текущая стоимость обязательств	(2 556 444)	(2 470 222)
Всего чистые обязательства	(2 556 444)	(2 470 222)

У Группы отсутствуют активы плана.

Ниже приведено изменение текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	2025 год	2024 год
По состоянию на начало года	2 470 222	3 319 280
Стоимость услуг текущего периода	33 868	44 153
Расходы по процентам	351 340	336 290
Итого отнесено на операционные расходы по статье «Расходы на оплату труда»	385 208	380 443
<i>(Прибыль) убыток от переоценки обязательств:</i>		
Актуарные (прибыли)/убытки - изменения демографических предположений	(47)	(66)
Актуарные (прибыли)/убытки – изменения финансовых предположений	89 364	(298 233)
Актуарные (прибыли)/убытки - корректировки на основе опыта	(79 000)	(437 889)
Итого отнесено на прочий совокупный (доход) расход	10 317	(736 188)
Стоимость прошлых услуг	(21 323)	-
Осуществленные выплаты	(287 980)	(493 313)
По состоянию на конец года	2 556 444	2 470 222

27. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами (продолжение)

Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению представлен ниже:

	Изменение допущения	Увеличение (уменьшение) обязательства	
		2025 год	2024 год
Ставка дисконтирования	+0,5 п.п.	(33 196)	(29 369)
	-0,5 п.п.	34 527	30 450
Темп роста пенсий и пособий	+0,5 п.п.	44 375	40 164
	-0,5 п.п.	(42 971)	(39 003)
Текучесть кадров	+10%	(2 607)	(2 924)
	-10%	2 643	2 961
Уровень смертности	+10%	(8 235)	(6 881)
	-10%	9 007	7 461

Группа предполагает произвести отчисления по негосударственному пенсионному обеспечению в размере 636 644 тыс. руб. по пенсионным планам с установленными выплатами в 2026 году.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ними риски

Вышеупомянутые вознаграждения, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не зависят от заработной платы в будущих периодах и не индексируются с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

28. Кредиторская задолженность

Долгосрочная кредиторская задолженность

	31.12.2025	31.12.2024
Задолженность по передаче работ	1 344 262	-
Задолженность по судебным решениям	615 777	499 340
Обязательства по правам аренды	9 736	22 004
	1 969 775	521 345

Краткосрочная кредиторская задолженность

	31.12.2025	31.12.2024
Задолженность по передаче работ	402 639	1 946 901
Торговая кредиторская задолженность	3 809 702	2 849 013
Расчеты по претензиям	145 465	107 743
Задолженность по приобретению ОС	56 100	90 012
Расчеты по налогам (кроме налога на прибыль)	45 501	45 990
Обязательства по оплате труда	11 590	9 882
Прочие счета к оплате	81 119	77 511
Прочие расчеты с персоналом и дольщиками	10 349	10 108
	4 562 465	5 137 160

29. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различие в подходах между стандартами МСФО и требованиями российского налогового учета для целей расчета налога на прибыль приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. По состоянию на 31 декабря 2025 года отложенные обязательства (активы) были рассчитаны по ставке 25%, которая применяется, когда данные активы или обязательства будут зачтены. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который был рассчитан по ставке 25%. Эффект от изменения ставки раскрыт в Примечании 14.

	31.12.2025	Возникновение и погашение разниц		01.01.2025
		в прочем совокупном доходе	в прибыли или убытке	
Отложенные налоговые активы				
Убытки прошлых лет	932 027	-	(193 180)	1 125 207
Дебиторская задолженность	395 131	-	105 338	289 793
Запасы	523 376	-	(36 266)	559 642
Начисление расходов	184 221	-	(238 802)	423 023
Резервы по финансовым вложениям	60 931	-	-	60 931
Основные средства	11 481	-	(1 171)	12 652
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	1 113	-	(2 591)	3 704
Резерв по отпускам	164	-	1	163
Прочие активы	23 007	-	14 735	8 272
Итого отложенные налоговые активы	2 131 451	-	(351 936)	2 483 387
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(1 015 166)	-	(8 310)	(1 006 856)
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	(1 648 701)	-	522 954	(2 171 655)
Дебиторская задолженность	(102 098)	-	114 292	(216 390)
Запасы	(5 895)	-	(680)	(5 215)
Нематериальные активы	(19 419)	-	57 727	(77 146)
Прочие обязательства	(2 089)	-	(677)	(1 412)
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 793 368)	-	685 306	(3 478 674)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(661 917)	-	333 370	(995 287)

29. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, приведен ниже:

	31.12.2024	Возникновение и погашение разниц		01.01.2024
		в прочем совокупном доходе	в прибыли или убытке	
Отложенные налоговые активы				
Убытки прошлых лет	1 125 207	-	63 987	1 061 220
Дебиторская задолженность	289 793	-	(60 118)	349 911
Запасы	559 642	-	54 755	504 887
Начисление расходов	423 023	-	159 972	263 051
Резервы по финансовым вложениям	60 931	-	52 916	8 015
Основные средства	12 652	-	(7 434)	20 086
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	3 704	-	683	3 021
Резерв по отпускам	163	-	47	116
Прочие активы	8 272	-	(7 471)	15 744
Итого отложенные налоговые активы	2 483 387	-	257 337	2 226 051
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(1 006 856)	296 173	1 085 949	(2 388 978)
Различия в связи с методом признания доходов и расходов	(2 171 655)	-	(90 559)	(2 081 096)
Дебиторская задолженность	(216 390)	-	(123 186)	(93 204)
Запасы	(5 215)	-	(996)	(4 219)
Нематериальные активы	(77 146)	-	(38 845)	(38 301)
Прочие обязательства	(1 412)	-	(125)	(39 390)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3 478 674)	296 173	832 238	(4 607 084)
Итого чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(995 287)	296 173	1 089 574	(2 381 033)

30. Государственные субсидии

	2025 год	2024 год
На 01 января	7 575	13 312
Получено за год	22 879	15 509
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(28 824)	(21 246)
На 31 декабря	1 630	7 575

Государственные субсидии были получены на осуществление НИОКР. В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

31. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже:

Риск ликвидности

Группа имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, по договоренности с текущими кредиторами могут быть перенесены на более поздние даты.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Торговая дебиторская задолженность и активы по договору

Управление кредитным риском, связанным с государственными и негосударственными заказчиками, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, риск рыночной цены).

Риск рыночной цены

Риском рыночной цены является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений конъюнктуры рынка.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Группы валютой измерения.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности возникает, когда активы и пассивы не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для Российской Федерации, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Группы. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, а, следовательно, затронуть Группу.

32. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (уровень 1), дебиторской задолженности, а также займов выданных (уровень 3) приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов (уровень 3) приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении (эффективная ставка процентов по кредитам является рыночной).

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

	Оценка по справедливой стоимости с использованием		
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
На 31.12.2025			
Нефинансовые активы			
Земля	-	-	6 285 006
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	-	-	771 363
Финансовые активы			
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	5 205	-	-
На 31.12.2024			
Нефинансовые активы			
Земля	-	-	5 876 210
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	-	-	634 812
Финансовые активы			
Котируемые долевыми финансовыми инструментами	6 368	-	-

33. Условные события и обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России.

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

33. Условные события и обязательства (продолжение)

Группа имеет полную страховую защиту в отношении своих производственных сооружений, а также по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным здоровью, имуществу и окружающей среде в результате эксплуатации опасных производственных объектов Группы.

Судебные процессы

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. На дату подготовки настоящей консолидированной отчетности к Группе подан ряд исковых заявлений, связанных с нарушением сроков исполнения обязательств по контрактам со стороны Группы.

В 2025 году по ряду дел вероятность исхода в пользу истца оценивается как низкая, и резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности не формировался. По делам, по которым вероятность исхода в пользу истца оценивается как высокая, создано оценочное обязательство сумме 59 519 тыс. руб.

Обязательства по природоохранной деятельности

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, не имеет.

Выданные поручительства

В 2022 году ПАО «РКК «Энергия» выдало поручительство по обеспечению исполнения обязательств по договору об открытии кредитной линии. По состоянию на 31.12.2025 задолженность ПАО «РКК «Энергия» по указанному договору была отражена в кредиторской задолженности по строке «Задолженность по передаче работ» (Примечание 28).

34. События после отчетной даты

Советом директоров ПАО «РКК «Энергия» (протокол от 09.04.2026 № 12) принято решение о проведении Годового заседания общего собрания акционеров (далее - ГОСА) ПАО «РКК «Энергия». Способ принятия решений ГОСА - заседание без дистанционного участия, голосование на заседании ГОСА совмещается с заочным голосованием. Дата и время проведения заседания ГОСА 27 июня 2026 года.

Мальцев И.Б.

Генеральный директор
Публичного акционерного общества «Ракетно-
космическая корпорация «Энергия»
имени С.П. Королёва»

«28» апреля 2026 года



Корогодина Е.М.

Первый заместитель главного бухгалтера
Публичного акционерного общества
«Ракетно-космическая корпорация
«Энергия» имени С.П. Королёва»