

**Общество с ограниченной
ответственностью «Реиннольц»**

**Консолидированная
финансовая отчетность
за 2025 год**

Содержание	Стр.
Консолидированная финансовая отчетность	
Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	11
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	12
3 Основные принципы учетной политики	12
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	20
6 Выручка	21
7 Себестоимость	22
8 Административные расходы	22
9 Коммерческие расходы	22
10 Прочие доходы	23
11 Прочие расходы	23
12 Финансовые доходы и расходы	23
13 Налог на прибыль	24
14 Основные средства	26
15 Нематериальные активы	28
16 Активы в форме права пользования	29
17 Запасы	30
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	31
20 Уставный капитал	32
21 Кредиты и займы	33
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
23 Налоги к уплате	35
24 Управление финансовыми рисками и капиталом	35
25 Условные обязательства	39
26 Операции со связанными сторонами	39
27 Отчетность по сегментам	40
28 События после отчетной даты	40

Исх № 1364 от 28.04.2026

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «Реиннольц

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Реиннольц» (ОГРН 1125476006820) и его дочернего общества (далее по тексту – «Группа»), состоящей из:

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

Выручка - раздел 6 примечаний к консолидированной финансовой отчетности

Вопрос признания выручки от реализации является одним из наиболее значимых, так как оценка величины затрат, которые предстоит понести для завершения работ по договору для выполнения договорных обязательств влияет на величину выручки и, соответственно, прибыли, признаваемые в отчетном периоде, и предполагает высокий уровень профессионального суждения, применяемого руководством Группы.

Мы выборочно проверили соблюдение критериев идентификации договоров с покупателями. Мы выборочно проверили условия договоров с покупателями на наличие обязанностей к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени (МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»). Для обязанностей к исполнению в течение периода мы проанализировали порядок определения процента завершенности. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны сообщить об этом факте.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И УЧАСТНИКОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Участники аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Лицо, действующее от имени аудиторской организации
на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЗ-3
от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г.
руководитель аудита, по результатам которого составлено
аудиторское заключение, (ОПНЗ 22006052910)

Наталья Владимировна Бушманова



Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОПНЗ 12006017998

« 28 » Апреля 2026 г.

	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка	6	1 015 837	1 023 590
Себестоимость	7	(498 845)	(524 504)
Валовая прибыль		516 992	499 086
Административные расходы	8	(168 790)	(189 062)
Коммерческие расходы	9	(34 168)	(49 616)
Прочие доходы	10	18 782	33 289
Прочие расходы	11	(40 032)	(16 106)
Операционная прибыль		292 784	277 591
Финансовые доходы	12	7 319	7 207
Финансовые расходы	12	(117 497)	(89 241)
Прибыль / (убыток) от курсовых разниц		2 800	90
Прибыль до налогообложения		185 406	195 647
Доход / (расход) по налогу на прибыль	13	(61 189)	(29 429)
Прибыль за год		124 217	166 218
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		—	—
Прочий совокупный доход / (убыток) за год		—	—
Общий совокупный доход за год, за вычетом налогов		124 217	166 218
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам материнской компании		124 217	166 218
Неконтролирующим долям участия		—	—
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
Собственникам материнской		124 217	166 218
Неконтролирующим долям участия		—	—

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 24.04.2026 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор



Блохин П.А.

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	31 750	40 004
Нематериальные активы	15	32 727	29 845
Активы в форме права пользования	16	62 838	46 617
Отложенные налоговые активы	13	151 506	89 594
		278 821	206 060
Оборотные активы			
Запасы	17	143 878	185 591
Активы по договорам с покупателями	6	705 844	278 714
Дебиторская задолженность	18	230 639	414 359
Авансы выданные	18	166 885	117 094
Налоги к возмещению		31 398	853
Денежные средства и их эквиваленты	19	125 591	63 830
		1 404 235	1 060 441
Итого активы		1 683 056	1 266 501
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	20	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		399 963	275 746
Итого капитал		400 963	276 746
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	21	449 583	97 600
Обязательства по договорам аренды	16	34 233	21 927
Торговая и прочая кредиторская задолженность долгосрочная		—	195
Отложенные налоговые обязательства	13	233 160	117 765
		716 976	237 487
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	21	326 689	479 909
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	178 755	120 084
Обязательства по договорам аренды	16	29 206	31 118
Обязательства по договорам с покупателями	6	2	76 389
Задолженность по налогам	23	19 831	43 398
Задолженность по налогу на прибыль		845	1 370
Прочие краткосрочные обязательства	22	9 789	—
		565 117	752 268
		1 282 093	989 755
Итого капитал и обязательства		1 683 056	1 266 501

	Прим.	2025 год	2024 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) за год		124 217	166 218
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,8	11 505	33 312
Амортизация активов в форме права пользования	7,8	24 280	19 420
Убыток/(прибыль) от реализации и выбытия основных средств	14	4 732	(65)
Убыток/(прибыль) от реализации и выбытия НМА	15	-	65
(Прибыль)/убыток от обесценения запасов	7	(1 616)	584
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	10, 11	18 754	(69)
Расходы от списания дебиторской задолженности	10, 11	-	5 020
Доходы от списания кредиторской задолженности	10, 11	-	(227)
Чистые финансовые расходы	12	107 378	81 944
Расход по налогу на прибыль		61 189	28 705
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		350 439	334 907
Изменение запасов		43 329	(58 889)
Изменение дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		(262 164)	(382 381)
Изменение авансов выданных		(49 791)	(73 109)
Изменение кредиторской задолженности и резервов		(16 762)	88 321
Изменение задолженности по прочим налогам		(54 636)	14 392
Изменение задолженности по прочим краткосрочным обязательствам		9 789	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		20 204	(76 759)
Проценты уплаченные		(114 802)	(83 916)
Проценты полученные		7 319	7 207
Налог на прибыль уплаченный		(7 707)	(821)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(94 986)	(154 289)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(6 470)	(21 614)
Приобретение нематериальных активов		(8 728)	(19 711)
Предоставление займов		-	-
Погашение займов выданных		-	-
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(15 198)	(41 325)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		1 140 411	681 918
Выплаты по заемным средствам		(944 344)	(428 685)
Платежи по аренде		(24 122)	(14 266)
Дивиденды		-	(65)
Чистый денежный поток средств от финансовой деятельности		171 945	238 902
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		61 761	43 288
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	19	63 830	20 542
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	19	125 591	63 830

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 года	1 000	275 746	276 746
Прибыль за год	—	124 217	124 217
Прочий совокупный доход	—	—	—
Общий совокупный доход за год	—	124 217	124 217
Операции с собственниками Компании			
Выплаченные дивиденды	—	—	—
Итого операций с собственниками Компании	—	—	—
Остаток на 31 декабря 2025 года	1 000	399 963	400 963

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года	1 000	109 593	110 593
Прибыль за год	—	166 218	166 218
Прочий совокупный доход	—	—	—
Общий совокупный доход за год	—	166 218	166 218
Операции с собственниками Компании			
Выплаченные дивиденды	—	(65)	(65)
Итого операций с собственниками Компании	—	(65)	(65)
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 000	275 746	276 746

1 Общие сведения

(а) Группа и её деятельность

ООО «Реиннольц» (далее - «Компания») и его дочернее общество (далее совместно именуемые «Группа») ведут свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является обществом с ограниченной ответственностью, и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания занимается производством и реализацией теплообменных устройств.

Юридический адрес: Российская Федерация, город Екатеринбург, ул. Конструкторов, стр.5, оф.336

Основными видами деятельности Компании являются:

- производство и реализация теплообменных устройств;
- производство оборудования для кондиционирования воздуха;
- производство промышленного холодильного и морозильного оборудования;
- производство оборудования для фильтрации и очистки газов;
- производство прочего оборудования;

Основные дочерние компании и доля участия в них Группы представлены ниже:

Компания	Страна регистрации	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
		% участия	% участия
ООО «Реиннольц Лаб»	Россия	100%	100%

(б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации.

Вследствие этого Группа подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

В результате введенных в 2022 г. международных санкций в отношении государственного долга РФ, учреждений, организаций (включая организации финансового сектора) и физических лиц 2025 год оставался непростым для российской экономики. В 2025 году российская экономика столкнулась с замедлением роста и рядом вызовов. Рост ВВП составил около 1%, что говорит о переходе стимулированного спроса к стагнации. При этом показатель инфляции замедлился до минимального уровня с 2020 года – до 5,6%, а ключевая ставка снизилась с 21% до 16%.

Несмотря на положительные тенденции, экономическая ситуация в России все еще остается нестабильной. Руководство Группы осуществляет оценку возможного влияния данных событий и предпринимает надлежащие меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Группа обладает достаточными финансовыми средствами для выполнения своих обязательств и напрямую не зависит от иностранных рынков капитала. Руководство Группы полагает, что оно имеет адекватную ситуации и масштабам бизнеса систему по управлению рисками.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие оценки и ожидания руководства Группы могут отличаться от фактических результатов. Данная консолидированная отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности сложная экономическая ситуация существенно не отразилась на операционной деятельности и финансовом состоянии Группы. Руководство Группы на постоянной основе проводит анализ изменения макроэкономических

и микроэкономических показателей, при этом делать точные прогнозы в текущей ситуации затруднительно.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Основные положения учетной политики, на основе которых составлена данная консолидированная финансовая отчетность по МСФО, приведены в Примечании 3. Они применяются последовательно от одного отчетного периода к последующему.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно.

(б) Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок на случай неспособности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Уверенность руководства в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно обусловлена наличием у Группы доступа к финансовым ресурсам.

(в) Валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

3 Основные принципы учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые и обязательные к применению в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и разъяснения Комитета по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО), и полностью им соответствует. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости за исключением переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков и финансовых обязательств. Принципы

учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между участниками Компании и владельцами неконтролирующих долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины. Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения, за исключением приобретений дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующие доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил»)

признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда балансовая стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

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

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

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

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

Амортизация. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

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

Прочие основные средства

3-10

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

Кредиторская задолженность по аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, арендуемые активы отражаются в составе основных средств с начала действия срока аренды и отражаются по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- и оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

На дату начала аренды арендатор оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые еще не осуществлены на дату начала аренды:

- фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Затраты на выплату процентов относятся на финансовые расходы в течение срока аренды с применением метода эффективной ставки процента. Активы в форме права пользования амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив в конце срока аренды.

После даты начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости.

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

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

Капитализированные затраты на разработки с конечным сроком полезного использования амортизируются с момента, когда актив становится доступным для использования, т.е. когда его местоположение и состояние обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями руководства, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

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

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

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие на уровне единицы, генерирующей денежные средства.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу приняты на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательств. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам, уплачиваемым с дивидендов, полученных от дочерних обществ, или с прибыли от их выбытия. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

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

Финансовые инструменты. Финансовые активы классифицированы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристик денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и решение о выплате (объявлении) дивидендов принято. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

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

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Займы. Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Прочие затраты по займам относятся на расходы по методу эффективной процентной ставки.

Признание финансового обязательства или его части в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть контрактное обязательство выполнено, аннулировано или срок его истек. Обмен между действующим заемщиком

и кредитором долговыми инструментами с существенно отличающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (вследствие финансовых трудностей, испытываемых заемщиком, или по иной причине) должно учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Условия считаются существенно отличными друг от друга, если дисконтированная текущая стоимость потоков денежных средств согласно новым условиям, включая суммы, уплаченные за вычетом полученных сумм, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, отличается не менее чем на 10% от дисконтированной текущей стоимости оставшихся потоков денежных средств в рамках первоначального финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий учитывается как погашение задолженности, все затраты или уплаченные суммы отражаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий не учитывается как погашение задолженности, балансовая стоимость обязательства корректируется с учетом всех затрат или уплаченных сумм, которые амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

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

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридическое или обусловленное практикой обязательство, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства. Политика в отношении признания резерва по налогам помимо налога на прибыль, пеням и штрафам изложена в примечании «Условные и договорные обязательства».

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из компаний Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец периода, отражаются в составе прибыли или убытка. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Государственное финансирование. Государственные субсидии представляют собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Субсидии признаются при наличии обоснованной уверенности в том, что Группа будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии, и в том, что субсидии будут получены.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате. Субсидии, относящиеся к операционным расходам, представляются как часть прибыли или убытка по строке Доходы по гос.субсидиям. Субсидии, связанные с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением компании немедленной финансовой поддержки без будущих связанных с этим затрат, отражаются в составе прочих операционных доходов. Субсидии, компенсирующие расходы по скидкам, отражаются отдельной строкой в отчете о прибылях и убытках и ПСД. Субсидии, связанные с активом, представлены в отчете о финансовом положении путем ее вычитания при определении балансовой стоимости актива.

Признание выручки. Выручка от реализации услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС, скидок и бонусов, а также выручки от продаж внутри Группы.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

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

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Группа проводит оценку резервов по налоговым обязательствам на следующей основе: налоговые претензии по результатам налоговых проверок отражены и проведена оценка других налоговых рисков с участием специалистов по налогообложению и юристов Группы. Для оценки используются профессиональные суждения. В отношении позиций по налогу на прибыль, которые, согласно оценкам, могут привести к начислению дополнительных налогов, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, проводится списание налоговых активов или начисление обязательств. Другие налоговые риски, кроме незначительных, раскрываются в консолидированной финансовой отчетности без признания резерва или обязательства (Примечание 27).

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных / предоставляемых по низкой ставке заемных средств, определялись руководством Группы на дату первоначального признания займа на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом срока займа.

Сроки полезного использования основных средств. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации для машин и оборудования (Примечание 14). Эта оценка основана на предполагаемой продолжительности жизненного цикла оборудования и прошлом опыте использования аналогичного оборудования. Если срок полезного использования меньше рассчитанного ранее, руководство увеличивает сумму амортизации и определяет, является ли изменение срока полезного использования признаком обесценения.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2025 г.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Отсутствие конвертируемости валюты.

Данные поправки вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Поправки оказывают влияние на компанию, если она осуществляет операции в иностранной валюте, которая не может быть обменена на другую валюту на дату оценки или для определенной цели. Последствия принятия поправок не оказали существенного влияния на настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, Группа намерена принять стандарты и поправки к использованию после вступления в силу:

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение;

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11:

Изменения вступают в действие с 1 января 2026 года или после этой даты (разрешено ранее применение).

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;

- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

Ежегодные улучшения ограничиваются изменениями, которые либо разъясняют формулировки в стандарте учета МСФО, либо исправляют относительно незначительные последствия или упущения в стандартах учета. Они также исправляют незначительные противоречия между требованиями стандартов учета.

Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается.

Годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2027 г.

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

Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Группа находится в процессе оценки влияния изменений представления и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты); Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Выручка

	2025 год	2024 год
Выручка от реализации оборудования	1 009 549	1 023 590
НИОКР	–	–
Прочие услуги	6 288	–
Итого выручка	1 015 837	1 023 590

Выручка от реализации оборудования включает в себя реализацию теплообменных устройств, оборудования для кондиционирования воздуха промышленного холодильного и морозильного оборудования, производство оборудования для фильтрации и очистки газов, и прочего оборудования.

	2025 год	2024 год
По месту нахождения заказчиков		
Российская Федерация	1 012 058	930 790
Другие рынки сбыта	3 779	92 800
Итого выручка	1 015 837	1 023 590

	2025 год	2024 год
По срокам признания		
В определенный момент времени	30 619	121 437
В течение времени	985 218	902 153
Итого выручка	1 015 837	1 023 590

Информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договорам с покупателями:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность за вычетом резерва под ОКУ	186 546	304 210
Активы по договорам с покупателями	705 844	278 714
Обязательства по договорам с покупателями	(2)	(76 389)

7 Себестоимость

	2025 год	2024 год
Материальные расходы	195 091	263 371
Расходы по оплате труда	135 429	171 012
Расходы подрядных организаций	80 071	50 513
Транспортные расходы	54 852	19 383
Амортизация активов в форме права пользования	18 326	—
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 610	10 494
Командировочные расходы	6 541	7 590
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, пар	1 341	828
Изменение резервов по запасам	(1 616)	584
Расходы на НИОКР	—	—
Лицензирование и сертификация	—	—
Прочие расходы	6 200	729
Итого себестоимость	498 845	524 504

Отчисления на социальные нужды составили 22 384 тыс. руб. в 2025 году (28 018 тыс. руб. в 2024 году)

8 Административные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы по оплате труда	97 459	111 374
Услуги банка	20 211	22 258
Амортизация активов в форме права пользования	5 954	19 420
Командировочные и представительские расходы	5 201	8 479
Краткосрочная аренда	4 145	4 409
Материалы	2 039	4 162
Приобретение прав на программы	216	2 688
Расходы на ремонт и текущее обслуживание имущества	2 986	2 241
Расходы подрядных организаций	—	2 063
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 895	3 398
Корпоративные мероприятия	511	1 558
Штрафные санкции	10 163	1 315
Юридические услуги	1 444	755
Услуги связи, почты, интернета	690	435
Расходы по страхованию	164	244
Расходы на подбор и обучение кадров	1 382	—
Прочие	7 330	4 263
Итого административные расходы	168 790	189 062

Отчисления на социальные нужды составили 16 610 тыс. руб. в 2025 году (15 898 тыс. руб. в 2024 году)

9 Коммерческие расходы

	2025 год	2024 год
Расходы по оплате труда	30 983	44 069
Расходы на рекламу и маркетинг	1 550	1 048
Комиссионное вознаграждение	—	—
Прочие	1 635	4 499
Итого коммерческие расходы	34 168	49 616

Отчисления на социальные нужды составили 4 762 тыс. руб. в 2025 году (6 308 тыс. руб. в 2024 году).

10 Прочие доходы

	2025 год	2024 год
Доходы по гос.субсидиям	1 084	24 255
Штрафы и пени к получению, получению (уплате)	5 944	3 158
Доходы (расходы) по выбытию основных средств и нематериальных активов	—	2 871
Доходы (расходы) по выбытию запасов	—	943
Излишки имущества, выявленные по результатам инвентаризации	1 416	420
Списание кредиторской задолженности	—	227
Изменение резервов по ОКУ	—	69
Доходы от изменений/прекращения по договорам аренды	5 985	—
Прочие доходы	4 353	1 346
Итого прочие доходы	18 782	33 289

11 Прочие расходы

	2025 год	2024 год
Расходы на выпуск ценных бумаг	9 114	5 020
Доходы (расходы) по выбытию основных средств и нематериальных активов	4 933	3 000
Изменение резервов по ОКУ	18 754	1 451
Расход от прекращения договора аренды	—	689
Штрафы и пени к уплате	1 719	557
Прочие расходы	5 512	5 389
Итого прочие расходы	40 032	16 106

12 Финансовые доходы и расходы

	2025 год	2024 год
Процентные доходы по депозитам	7 319	7 207
Процентные доходы по займам выданным	—	—
Итого финансовые расходы	7 319	7 207

	2025 год	2024 год
Процентные расходы по кредитам и займам	105 846	75 980
Процентный расход по аренде	11 651	13 261
Итого финансовые расходы	117 497	89 241

13 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 год	2024 год
Текущий налог на прибыль	(7 707)	(3 195)
Эффект от изменения ставки налога	—	(5 835)
Отложенный налог	(53 482)	(20 399)
Расходы по налогу на прибыль за год	(61 189)	(29 429)

<i>В тысячах российских рублей</i>	2025 год	2024 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	185 406	195 647
Условный расход/(доход) по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке	(46 352)	(48 912)
Эффект от изменения ставки налога	—	5 835
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу	—	—
Расходы / (доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу	(14 838)	13 648
Расход по налогу на прибыль за год	(61 189)	(29 429)

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, в основном, включают расходы, не включенные в расчет налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается в основном по ставке 25%. Дочернее Общество использует освобождение от исполнения обязанностей налогоплательщика по налогу на прибыль.

Ниже отражены изменения отложенных налогов за отчетный период:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2025 г.	1 января 2025 г.	31 декабря 2025 г.	1 января 2025 г.	31 декабря 2025 г.	1 января 2025 г.
Дебиторская задолженность	4 597	389	(161 643)	(28 932)	(157 046)	(28 543)
Запасы	130 478	76 028	(763)	(1 065)	129 715	74 963
Кредиторская задолженность	—	—	(58 645)	(85 485)	(58 645)	(85 485)
Нематериальные активы	572	116	(5)	(12)	567	104
Основные средства	8 129	6 457	(8 248)	—	(119)	6 457
Прочее	648	—	(2 207)	—	(1 559)	—
Аренда	3 485	3 636	(1 649)	(2 271)	1 836	1 365
НИОКР, не давшие положительного результата	—	—	—	—	—	—
РБП	1 596	512	—	—	1 596	512
Резервы	2 001	2 456	—	—	2 001	2 456
	151 506	89 594	(233 160)	(117 765)	(81 654)	(28 171)

В тысячах российских рублей	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2024 г.	1 января 2024 г.	31 декабря 2024 г.	1 января 2024 г.	31 декабря 2024 г.	1 января 2024 г.
Дебиторская задолженность	389	64	(28 932)	(10 273)	(28 543)	(10 209)
Запасы	76 028	23 636	(1 065)	(3 164)	74 963	20 472
Кредиторская задолженность	—	—	(85 485)	(18 637)	(85 485)	(18 637)
Нематериальные активы	116	13	(12)	(17)	104	(4)
Основные средства	6 457	16	—	(4 965)	6 457	(4 949)
Прочее	—	1 115	—	(68)	—	1 047
Аренда	3 636	6 259	(2 271)	—	1 365	6 259
НИОКР, не давшие положительного результата	—	—	—	—	—	—
РБП	512	2 690	—	—	512	2 690
Резервы	2 456	1 393	—	—	2 456	1 393
	89 594	35 186	(117 765)	(37 124)	(28 171)	(1 938)

В тысячах российских рублей	1 января 2025 г.	Признано в ОПУ	31 декабря 2025 г.
Дебиторская задолженность	(28 543)	(128 503)	(157 046)
Запасы	74 963	54 752	129 715
Кредиторская задолженность	(85 485)	26 840	(58 645)
Нематериальные активы	104	463	567
Основные средства	6 457	(6 576)	(119)
Прочее	—	(1 559)	(1 559)
Аренда	1 365	472	1 836
НИОКР, не давшие положительного результата	—	—	—
РБП	512	1 084	1 596
Резервы	2 456	(455)	2 001
Убытки, перенесенные на будущее	—	—	—
	(28 171)	(53 482)	(81 654)

В тысячах российских рублей	1 января 2024 г.	Признано в ОПУ	Эффект изменения ставки	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность	(10 209)	(12 625)	(5 709)	(28 543)
Запасы	20 472	39 498	14 993	74 963
Кредиторская задолженность	(18 637)	(49 751)	(17 097)	(85 485)
Финансовая аренда	—	—	—	—
Нематериальные активы	(4)	87	21	104
Основные средства	(4 949)	9 746	1 660	6 457
Прочее	1 047	(1 047)	—	—
Аренда	6 259	(4 598)	(297)	1 365
НИОКР, не давшие положительного результата	—	—	—	—
РБП	2 690	(2 280)	102	512
Резервы	1 393	572	491	2 456
Убытки, перенесенные на будущее	—	—	—	—
	(1 938)	(20 399)	(5 835)	(28 171)

При существующей структуре Группы и в контексте действующего российского налогового законодательства РФ налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги должны быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и одному и тому же налоговому органу.

14 Основные средства

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Офисное оборудование	Прочее	НЗС	ИТОГО
Первоначальная стоимость						
на 31.12.2024	37 747	3 717	9 749	21 308	1 875	74 396
Поступило					2 137	2 137
Введено в эксплуатацию	715	—	986	—	(1 701)	—
Переведено из АФПП			—	—	—	—
Выбыло	(7 480)	—	(42)	—	(128)	(7 650)
на 31.12.2025	30 982	3 717	10 693	21 308	2 183	68 883
Накопленная амортизация						
на 31.12.2024	20 960	3 717	4 727	4 988	—	34 392
Поступило	2 418	—	1 778	1 463		5 659
Переведено из АФПП			(13)	—		—
Выбыло	(2 905)	—				(2 918)
на 31.12.2025	20 473	3 717	6 492	6 451	—	37 133
Остаточная стоимость						
на 31.12.2024	16 787	—	5 022	16 320	1 875	40 004
на 31.12.2025	10 509	—	4 201	14 857	2 183	31 750

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Офисное оборудование	Прочее	НЗС	ИТОГО
Первоначальная стоимость						
на 31.12.2023	34 297	934	6 564	19 605	1 845	63 245
Поступило					6 470	6 470
Введено в эксплуатацию	1 617	–	3 120	1 703	(6 440)	–
Переведено из АПП	1 833	2 783	–	–	–	4 616
Выбыло	–	–	65	–	–	65
на 31.12.2024	37 747	3 717	9 749	21 308	1 875	74 396
Накопленная амортизация						
на 31.12.2023	18 145	934	3 763	4 475	–	27 317
Поступило	2 454	44	964	513	–	3 975
Переведено из АПП	361	2 739	–	–	–	3 100
Выбыло	–	–	–	–	–	–
на 31.12.2024	20 960	3 717	4 727	4 988	–	34 392
Остаточная стоимость						
на 31.12.2023	16 152	–	2 801	15 130	1 845	35 928
на 31.12.2024	16 787	–	5 022	16 320	1 875	40 004

15 Нематериальные активы

	Результаты НИОКР	Лицензии	Патенты	Программное обеспечение	Прочее	Объекты НЗС	Итого
Первоначальная стоимость	52	7 473	3 244	22 810	461	3 621	37 661
на 31.12.2024	-	-	-	171	-	8 557	8 728
Поступления	-	-	-	-	-	-	-
Введено в эксплуатацию	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	(2 677)	-	(4 775)	(80)	-	(7 532)
на 31.12.2025	52	4 796	3 244	18 206	381	12 178	38 857
Амортизация							
на 31.12.2024	10	2 678	505	4 420	203	-	7 816
Амортизационные отчисления	10	371	257	5 120	87	-	5 846
Выбытие	-	(2 677)	-	(4 775)	(80)	-	(7 532)
На 31.12.2025	20	373	762	4 765	210	-	6 130
Чистая балансовая стоимость							
на 31.12.2024	42	4 795	2 739	18 390	258	3 621	29 845
на 31.12.2025	32	4 423	2 482	13 441	171	12 178	32 727

	Результаты НИОКР	Лицензии	Патенты	Программное обеспечение	Прочее	Объекты НЗС	Итого
Первоначальная стоимость							
на 31.12.2023	52	7 473	2 212	4 888	461	2 929	18 015
Поступления	-	-	-	-	-	19 712	19 712
Введено в эксплуатацию	-	-	1 032	17 922	-	(18 955)	(1)
Выбытие	-	-	-	-	-	(65)	(65)
на 31.12.2024	52	7 473	3 244	22 810	461	3 621	37 661
Амортизация							
на 31.12.2023	-	2 304	331	1 176	105	-	3 916
Амортизационные отчисления	10	374	174	3 244	98	-	3 900
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-
На 31.12.2024	10	2 678	505	4 420	203	-	7 816
Чистая балансовая стоимость							
на 31.12.2023	52	5 169	1 881	3 712	356	2 929	14 099
на 31.12.2024	42	4 795	2 739	18 390	258	3 621	29 845

16 Активы в форме права пользования

	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспорт	Итого:
Первоначальная стоимость				
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	49 721	14 703	950	65 374
Заклучение нового договора аренды	41 814	2 184	—	43 998
Изменение условий договора	(2 231)	(555)	3 392	606
Прекращение договора аренды	(28 757)	—	—	(28 757)
<i>На 31 декабря 2025 года</i>	60 548	16 332	4 342	81 222
Накопленная амортизация и обесценение				
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	16 926	1 651	180	18 757
Амортизация	20 185	3 045	1 050	24 280
Изменение условий договора	(2 665)	—	—	(2 665)
Прекращение договора аренды	(21 990)	—	—	(21 990)
<i>На 31 декабря 2025 года</i>	12 457	4 696	1 230	18 384
Остаточная стоимость				
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	32 795	13 052	770	46 617
<i>На 31 декабря 2025 года</i>	48 090	11 636	3 111	62 838

	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспорт	Итого:
Первоначальная стоимость				
<i>На 31 декабря 2023 года</i>	55 514	7 806	2 783	66 103
Заклучение нового договора аренды	2 471	8 175	4 342	14 988
Изменение условий договора	(8 264)	555	(3 392)	(11 101)
Реклассификация в ОС		(1 833)	(2 783)	(4 616)
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	49 721	14 703	950	65 374
Накопленная амортизация и обесценение				
<i>На 31 декабря 2023 года</i>	21 120	695	2 147	23 962
Амортизация	15 589	2 833	998	19 420
Реклассификация в ОС		(361)	(2 739)	(3 100)
Изменение условий договора	(19 783)	(1 516)	(226)	(21 525)
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	16 926	1 651	180	18 757
Остаточная стоимость				
<i>На 31 декабря 2023 года</i>	34 394	7 111	636	42 141
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	32 795	13 052	770	46 617

Движение обязательств по договорам аренды

	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспорт	Итого:
На 31 декабря 2024 года	38 315	10 785	3 945	53 045
Заклучение нового договора аренды	41 814	2 184	–	43 998
Изменение условий договора	572	(108)		464
Процентные расходы по аренде	4 842	5 492	1 317	11 651
Прекращение договора аренды	(9 946)			(9 946)
Выплаты по договорам аренды	(24 801)	(9 234)	(1 738)	(35 773)
На 31 декабря 2025 года	50 796	9 119	3 524	63 439

	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспорт	Итого:
На 31 декабря 2023 года	37 080	5 464	644	43 188
Заклучение нового договора аренды	2 471	8 175	4 342	14 988
Изменение условий договора	9 397	176	(438)	9 135
Процентные расходы по аренде	8 138	4 480	643	13 261
Выплаты по договорам аренды	(18 771)	(7 510)	(1 246)	(27 527)
На 31 декабря 2024 года	38 315	10 785	3 945	53 045

17 Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и расходные материалы	81 121	131 752
Незавершенное производство	62 946	54 280
Прочие запасы	4 103	5 467
Итого запасы	148 170	191 499
За вычетом резерва под чистую возможную цену продажи	(4 292)	(5 908)
Итого запасы, нетто	143 878	185 591

Запасы учитываются по наименьшей величине из себестоимости и чистой стоимости возможной реализации.

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	197 590	304 451
За вычетом резерва под ОКУ	(11 044)	(241)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	186 546	304 210
Прочая дебиторская задолженность	43 963	110 542
Расчеты по претензиям	178	–
За вычетом резерва под ОКУ прочей задолженности	(48)	(393)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	44 093	110 149
Итого дебиторская задолженность	230 639	414 359

На 31.12.2024 г. были скорректированы данные по торговой и прочей дебиторской задолженности, в том числе задолженности покупателей и заказчиков в связи с обособленным выделением активов по договорам с покупателями:

	31 декабря 2024 г. (до реклассификаци и)	31 декабря 2024 г. (после реклассификаци и)	Эффект от реклассификац ии
Торговая и прочая дебиторская задолженность	693 073	414 359	278 714
в т.ч. Задолженность покупателей и заказчиков	583 165	304 451	278 714
Активы по договорам с покупателями (Примечание 6)	-	278 714	(278 714)

Прочая дебиторская задолженность в основном включает в себя НДС с авансов полученных.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы выданные и предоплата	176 547	118 459
За вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(9 662)	(1 365)
Итого авансы выданные и предоплата	166 885	117 094

Движение по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности от основной деятельности, представлено в таблице ниже:

	2025 год	2024 год
На 1 января	634	235
Резерв начисленный	10 458	399
Использование резерва	-	-
На 31 декабря	11 092	634

19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Депозиты	114 998	57 951
Денежные средства в банке	10 593	5 879
Итого денежные средства и их эквиваленты	125 591	63 830

Денежные средства и их эквиваленты хранятся в банках со следующими российскими кредитными рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
AAA(RU)	АКРА	301	4 516
AA+(RU)	АКРА	115 199	5 943
AA(RU)	АКРА	93	—
AA-(RU)	АКРА	37	44
A-(RU)	АКРА	30	—
BBB(RU)	АКРА	—	37 511
BB(RU)	АКРА	—	11 638
ruA+	ЭКСПЕРТ РА	—	628
ruA-	ЭКСПЕРТ РА	—	126
ruBB	ЭКСПЕРТ РА	142	—
	Без рейтинга	9 789	3 424
		125 591	63 830

В составе денежных средств и эквивалентов денежных средств суммы, выраженные в иностранной валюте:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Юань	119	8 207
Доллары США	—	595
Итого	119	8 802

20 Уставный капитал

(а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупный уставный капитал составляет 1 000 тыс. руб. (1 000 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года).

(б) Дивиденды

Базой для распределения прибыли Компании среди участников в соответствии с законодательством Российской Федерации является чистая прибыль по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации.

В 2025 дивиденды не выплачивались (в 2024 году - 65 тыс. руб.)

21 Кредиты и займы

В тысячах российских рублей	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	326 689	479 909
- от 2 до 5 лет	449 583	97 600
Итого кредиты и займы	776 272	577 509

В обеспечение полученных кредитов были заложены имущественные права, права на полезные модели и товары в обороте.
На 31.12.2025 г. балансовая стоимость нематериальных активов в залоге составляет 8 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 13 тыс. руб.) – Примечание 15.
На 31.12.2025 г. балансовая стоимость денежных средств по залоговым счетам составляет 0 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 0 тыс. руб.) – Примечание 19.
На 31.12.2025 г. заложены права требования по договору в сумме договора 63 200 тыс. руб., балансовая стоимость дебиторской задолженности, исчисленная на основании первичных документов, составляет 0 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 0 тыс. руб.) – Примечание 18.
На 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г. заложены запасы в сумме 90 000 тыс. руб. – Примечание 17.

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
В тысячах российских рублей	Валюта	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость
Выпущенные облигации	Руб.	22,5%-24%	288 121	288 121	18,00%	70 000
Кредиты полученные	Руб.	9%-15,5%	161 462	161 462	13,41%-19,19%	27 600
Итого долгосрочные кредиты и займы			449 583	449 583		97 600

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
В тысячах российских рублей	Валюта	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Балансовая стоимость
Выпущенные облигации	Руб.	18%-29%	89 908	89 908	18,00%	31 085
Кредиты полученные	Руб.	13,41%-22,80%	236 781	236 781	3,00%-27,20%	448 824
Итого долгосрочные кредиты и займы			326 689	326 689		479 909

Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, представлена ниже:

	Обеспеченный банковский кредит (проектное финансирование)	Облигационные займы	Займы полученные	Обязательства по договорам аренды	Итого
01 января 2025	476 424	101 085	–	53 045	630 554
Изменение денежных средств	(154 492)	250 124	–	(35 773)	59 859
Привлечение заемных средств	822 782	302 609	15 020	–	1 140 411
Платежи по займам	(899 324)	(30 000)	(15 020)	–	(944 344)
Платежи по аренде	–	–	–	(24 122)	(24 122)
Проценты уплаченные	(77 950)	(22 485)	(2 716)	(11 651)	(114 802)
Начисленные проценты	76 310	26 820	2 716	–	105 846
Прочие изменения	–	–	–	(9 482)	(9 482)
Процентный расход по договорам аренды	–	–	–	11 651	11 651
Заключение новых договоров аренды	–	–	–	43 998	43 998
31 декабря 2025	398 242	378 029	–	63 439	842 426

	Обеспеченный банковский кредит	Облигационные займы	Обязательства по договорам аренды	Итого
01 января 2024 года	157 471	161 480	43 188	362 139
Изменение денежных средств	266 140	(83 562)	(27 527)	155 051
Привлечение заемных средств	681 918	–	–	681 918
Платежи по займам	(368 685)	(60 000)	–	(428 685)
Платежи по аренде	–	–	(14 266)	(14 266)
Проценты уплаченные	(47 093)	(23 562)	(13 261)	(83 916)
Начисленные проценты	52 813	23 167	–	75 980
Прочие изменения	–	–	9 135	9 135
Процентный расход по договорам аренды	–	–	13 261	13 261
Заключение новых договоров аренды	–	–	14 988	14 988
31 декабря 2024 года	476 424	101 085	53 045	630 554

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочная		
Прочее	–	195
Краткосрочная		
Задолженность поставщикам и подрядчикам	159 199	94 193
Задолженность по заработной плате	11 352	23 855
Прочее	8 204	1 841
Кредиторская задолженность и авансы полученные	178 755	120 084

На 31.12.2024 г. были скорректированы данные по торговой и прочей кредиторской задолженности в связи с реклассификацией процентов к уплате в состав кредитов и займов:

	31 декабря 2024 г. (до реклассификаци и)	31 декабря 2024 г. (после реклассификаци и)	Эффект от реклассификац ии
Торговая и прочая кредиторская задолженность	127 890	120 084	7 806
в т.ч. Проценты к уплате	7 806	-	7 806
Кредиты и займы (Примечание 21)	472 103	479 909	(7 806)

В 2025 году был получен грант от Фонда «Сколково» в целях финансового обеспечения расходов, связанных с реализацией проекта «Энергоэффективные теплообменные аппараты» в сумме 9 789 тыс.руб. На 31.12.2025 в состав прочих краткосрочных обязательств отражен полученный грант в сумме 9 789 тыс. руб.

23 Налоги к уплате

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость	13 414	38 254
Задолженность по НДС	1 047	4 674
Задолженность перед внебюджетными фондами	3 712	463
Прочие налоги	1 658	7
Итого	19 831	43 398

24 Управление финансовыми рисками и капиталом

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в том, чтобы гарантировать способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем, чтобы обеспечить прибыль, а также поддерживать оптимальную структуру капитала. Основными элементами управления капиталом руководство Группы считает собственные и заемные средства.

На уровне Группы мониторинг капитала осуществляется на основе данных отчетности Группы в отношении, в том числе, следующих показателей:

- консолидированный чистый долг.

Руководство полагает, что по состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства Группы, за исключением денежных средств и их эквивалентов (1 уровень иерархии), относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

(а) Рыночный риск

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

(б) Валютный риск

Валютный риск Группы касается активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Мониторинг валютного риска выполняется ежемесячно.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2025:

	Монетарные финансовые активы			Монетарные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность, активы по договорам с покупателями	Займы выданные и прочие финансовые вложения	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	—	7 641	—	—	—	7 641
Евро	—	—	—	(1 536)	—	(1 536)
Юань	119	94 473	—	(117 230)	—	(22 638)
Рубли	125 472	834 369	—	(59 989)	(776 272)	123 580
Итого монетарные активы и обязательства	125 591	936 483	—	(178 755)	(776 272)	107 047

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2024:

	Монетарные финансовые активы			Монетарные финансовые обязательства		Чистая балансовая позиция
	Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	Дебиторская задолженность, активы по договорам с покупателями	Займы выданные и прочие финансовые вложения	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы	
Доллары США	—	9 443	—	—	—	9 443
Евро	—	4 311	—	—	—	4 311
Юань	8 207	58 686	—	(41 213)	—	25 680
Рубли	55 623	620 633	—	(78 871)	(577 509)	19 876
Итого монетарные активы и обязательства	63 830	693 073	—	(120 084)	(577 509)	59 310

Вышеуказанный анализ содержит только денежные активы и обязательства, включенные в соответствующие разделы отчета о финансовом положении. Группа не имеет валютных производных инструментов.

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения 2025 год:

Укрепление/ослабление доллара США на 7,76% / -6,37%	593	(458)
Укрепление/ослабление евро на 10,20% / -5,64%	(157)	82
Укрепление/ослабление Юань на 6,29% / -6,06%	(1 424)	1 293

Влияние на прибыль и капитал до налогообложения 2024 год:

Укрепление/ослабление доллара США на 7,76% / -6,37%	733	(565)
Укрепление/ослабление евро на 10,20% / -5,64%	440	(230)
Укрепление/ослабление Юань на 6,29% / -6,06%	1 615	(1 467)

Предполагается, что инвестиции в немонетарные активы не могут привести к возникновению существенного валютного риска.

(в) Процентный риск

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятых под процент краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента.

Руководство постоянно следит за рынками, и принимает решения в отношении условий кредитования при возникновении потребности в финансировании.

В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Группе. В таблице ниже отражены суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>В тысячах российских рублей</i>	В течение года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2025 г.				
<i>Обязательства</i>				
Фиксированная процентная ставка, рубли	(121 878)	(260 000)	–	(381 878)
Плавающая процентная ставка, рубли	(204 811)	(189 583)		(394 393)
Итого	(326 689)	(449 583)	–	(776 272)

<i>В тысячах российских рублей</i>	В течение года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2024 г.				
<i>Обязательства</i>				
Фиксированная процентная ставка, руб.	(479 909)	(97 600)	–	(577 509)
Итого	(479 909)	(97 600)	–	(577 509)

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Увеличение ставки процента для инструментов с плавающей процентной ставкой на один процентный пункт уменьшило бы прибыль за 2025 год на 3 896 тыс. руб. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

(г) Кредитный риск

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

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

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты и депозиты	125 591	63 830
Задолженность покупателей и заказчиков, активы по договорам с покупателями	892 390	582 924
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга	44 093	110 149
Итого максимальный кредитный риск	1 062 074	756 903

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

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

(д) Риск ликвидности

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

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

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

Предложенный ниже анализ отражает оценку руководством графика погашения обязательств Группы в том случае, если все кредиты и займы, по которым Группа нарушила ограничительные обязательства, будут классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2025 г. Тем не менее, руководство полагает, что этот сценарий маловероятен и что кредиты и займы будут погашены в соответствии с исходными договорными условиями. В таблице ниже данные приводятся на основе самых ранних возможных сроков погашения. Денежные потоки в иностранной валюте пересчитывались с использованием обменного курса спот на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Итого	До востребования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет
31 декабря 2025 г.						
Кредиты и займы	398 243	433 710	5 081	263 080	165 550	—
Облигации	378 029	728 475	5 420	171 818	551 236	—
Обязательства по аренде	63 439	83 040	4 950	14 849	63 241	—
Задолженность поставщикам и подрядчикам	159 199	159 199	159 199	—	—	—
Прочая кредиторская задолженность	19 556	19 556	19 556	—	—	—
Итого монетарные финансовые обязательства	1 018 466	1 423 980	194 206	449 747	780 027	—

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Итого	До востребования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет
31 декабря 2024 г.						
Кредиты и займы	476 424	617 898	6 721	578 339	32 837	—
Облигации	101 085	156 170	1 085	59 885	95 200	—
Обязательства по аренде	53 045	71 385	4 846	14 537	52 003	—
Задолженность поставщикам и подрядчикам	94 193	94 193	94 193	—	—	—
Прочая кредиторская задолженность	25 891	25 891	25 891	—	—	—
Итого монетарные финансовые обязательства	750 638	965 537	132 736	652 761	180 040	—

25 Условные обязательства

(а) Страхование

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает характеризоваться частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства и активы отражены в адекватной сумме; позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового, валютного и таможенного законодательства может быть обоснована и защищена. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(в) Судебные разбирательства

По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

26 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Конечной контролирующей стороной на 31.12.2025 и 31.12.2024 являются:

- Елагин Андрей Александрович
- Блохин Павел Александрович

(б) Операции со связанными сторонами

На 31.12.2025 года отражена прочая кредиторская задолженность с конечной контролирующей стороной в размере 35 тыс. руб. (на 31.12.2024 0 тыс. руб.)

Операции с прочими связанными компаниями включают:

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	2025 год	2024 год	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Выручка	—	7 706		
Себестоимость	175 900	16 662		
Прочие расходы	105	—		
Финансовые доходы	—	—		
Запасы			60 086	31 001
Дебиторская задолженность			7 030	9 138
Авансы выданные			29 303	60 551
Торговая и прочая кредиторская задолженность			(40 990)	(9 119)

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам.

	2025 год	2024 год
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	11 025	9 302

27 Отчетность по сегментам

Группа не выделяет отдельные операционные сегменты, а относит все активы, обязательства и результаты деятельности к одному сегменту. Группа не проводит сверку управленческой отчетности и отчетности по МСФО.

28 События после отчетной даты

Иных событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность, кроме описанных в данной отчетности, не произошло.