

**ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»**  
*Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год*

|                                                                                                                 | Прим. | 2025 г.<br>тыс. долл.<br>США | 2024 г.<br>тыс. долл.<br>США | 2025 г.<br>тыс. руб. | 2024 г.<br>тыс. руб. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                             |       |                              |                              |                      |                      |
| Прибыль до налогообложения                                                                                      |       | 50 358                       | 238 283                      | 4 211 030            | 22 056 705           |
| <i>Корректировки:</i>                                                                                           |       |                              |                              |                      |                      |
| Амортизация                                                                                                     |       | 230 835                      | 222 493                      | 19 302 526           | 20 594 978           |
| (Восстановление убытка)/убыток от обесценения основных средств                                                  | 11    | (443)                        | 367                          | (37 016)             | 33 988               |
| Убыток от обесценения дебиторской задолженности                                                                 |       | 6 963                        | 14 807                       | 582 262              | 1 370 641            |
| (Восстановление убытка)/убыток от обесценения нематериальных активов                                            |       | (65)                         | 29                           | (5 459)              | 2 669                |
| Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия                                    |       | (1 766)                      | (4 598)                      | (147 717)            | (425 731)            |
| Процентные доходы                                                                                               | 7     | (86 108)                     | (62 446)                     | (7 200 381)          | (5 780 373)          |
| Доход от переуступки прав требования                                                                            | 7     | (24 224)                     | -                            | (2 025 581)          | -                    |
| Нетто-прибыль от операций с производными финансовыми инструментами                                              | 7     | (14 319)                     | (16 218)                     | (1 197 404)          | (1 501 192)          |
| Нетто-прибыль от операций с инвестиционными паями                                                               | 7     | (829)                        | -                            | (69 328)             | -                    |
| Убыток от переоценки производных финансовых инструментов                                                        | 7     | -                            | 3 584                        | -                    | 331 798              |
| Нетто-(прибыль)/убыток по курсовым разницам                                                                     |       | (11 896)                     | 56 336                       | (994 779)            | 5 214 888            |
| Процентные расходы                                                                                              | 7     | 84 323                       | 163 684                      | 7 051 157            | 15 151 413           |
| Убыток/(восстановление убытка) от обесценения запасов                                                           |       | 9 955                        | (4 839)                      | 832 437              | (447 881)            |
| Нетто-прибыль по переоценке инвестиций в биржевые драгоценные металлы через обезличенные металлические счета    |       | (637)                        | (188 631)                    | (53 295)             | (17 460 627)         |
| Убыток от реализации инвестиций в биржевые драгоценные металлы                                                  |       | -                            | 13 554                       | -                    | 1 254 632            |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов                                                     |       | 9 686                        | 17 680                       | 809 959              | 1 636 568            |
| Расходы по пенсионным планам                                                                                    |       | 4 809                        | 3 422                        | 402 170              | 316 784              |
| <b>Операционная прибыль до изменений в рабочем капитале и прочих долгосрочных обязательств</b>                  |       | <b>256 642</b>               | <b>457 507</b>               | <b>21 460 581</b>    | <b>42 349 260</b>    |
| <i>Изменения:</i>                                                                                               |       |                              |                              |                      |                      |
| Торговой и прочей дебиторской задолженности                                                                     |       | (46 331)                     | (13 552)                     | (4 078 532)          | (653 604)            |
| Авансов выданных поставщикам                                                                                    |       | 23 335                       | (6 652)                      | 1 951 268            | (615 843)            |
| Запасов                                                                                                         |       | 159 150                      | (108 806)                    | 13 772 890           | (10 287 044)         |
| Изменение денежных средств на специальных счетах                                                                | 16    | (9 462)                      | 59 845                       | (791 209)            | 5 539 557            |
| Торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и кредиторской задолженности по прочим налогам |       | (14 993)                     | (27 695)                     | (1 253 618)          | (2 563 524)          |
| Прочих активов                                                                                                  |       | 690                          | 1 430                        | 57 712               | 136 348              |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>             |       | <b>369 031</b>               | <b>362 077</b>               | <b>31 119 092</b>    | <b>33 905 150</b>    |
| Налог на прибыль уплаченный                                                                                     |       | (80 522)                     | (71 608)                     | (6 733 305)          | (6 628 451)          |
| Проценты уплаченные                                                                                             |       | (106 405)                    | (165 980)                    | (8 897 634)          | (15 363 926)         |
| <b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>                                               |       | <b>182 104</b>               | <b>124 489</b>               | <b>15 488 153</b>    | <b>11 912 773</b>    |

Показатели раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

|                                                                                        | <b>Прим.</b> | <b>2025 г.<br/>тыс. долл.<br/>США</b> | <b>2024 г.<br/>тыс. долл.<br/>США</b> | <b>2025 г.<br/>тыс. руб.</b> | <b>2024 г.<br/>тыс. руб.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                  |              |                                       |                                       |                              |                              |
| Приобретение основных средств, включая авансы выданные                                 | 11           | (127 236)                             | (127 285)                             | (10 639 476)                 | (11 782 010)                 |
| Приобретение нематериальных активов                                                    |              | (98)                                  | -                                     | (8 177)                      | -                            |
| Приобретение инвестиций в биржевые драгоценные металлы                                 | 13           | (84 441)                              | -                                     | (6 753 222)                  | -                            |
| Поступления от продажи инвестиций в биржевые драгоценные металлы                       |              | -                                     | 738 943                               | -                            | 68 400 425                   |
| Поступления от продажи основных средств                                                |              | 72                                    | 141                                   | 5 998                        | 13 051                       |
| Кредиты и займы выданные и приобретение прочих инвестиций                              |              | (30 364)                              | (479)                                 | (2 539 043)                  | (44 325)                     |
| Возврат займов выданных                                                                |              | 854                                   | 44 162                                | 71 432                       | 4 087 862                    |
| Поступления от переуступки прав требования                                             | 20           | 112 516                               | -                                     | 9 408 594                    | -                            |
| Проценты полученные                                                                    |              | 26 258                                | 14 391                                | 2 195 711                    | 1 332 129                    |
| <b>Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности</b> |              | <b>(102 439)</b>                      | <b>669 873</b>                        | <b>(8 258 183)</b>           | <b>62 007 132</b>            |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                      |              |                                       |                                       |                              |                              |
| Привлечение заемных средств                                                            | 19           | 467 232                               | 1 565 936                             | 39 070 102                   | 144 951 126                  |
| Возврат заемных средств                                                                | 19           | (654 835)                             | (2 307 384)                           | (54 757 534)                 | (213 583 393)                |
| Поступления от операций по производным финансовым инструментам                         |              | 10 352                                | 16 218                                | 865 606                      | 1 501 192                    |
| Погашение обязательства по аренде                                                      |              | (4 342)                               | (6 431)                               | (363 142)                    | (595 243)                    |
| Прочее                                                                                 |              | (13)                                  | (68 281)                              | (1 090)                      | (6 320 424)                  |
| <b>Чистый поток денежных средств использованных в финансовой деятельности</b>          |              | <b>(181 606)</b>                      | <b>(799 942)</b>                      | <b>(15 186 058)</b>          | <b>(74 046 742)</b>          |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов       |              | 93 320                                | (46 116)                              | (3 655 021)                  | 1 082 309                    |
| <b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>               |              | <b>(8 621)</b>                        | <b>(51 696)</b>                       | <b>(11 611 109)</b>          | <b>955 472</b>               |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>                            |              | <b>466 325</b>                        | <b>518 020</b>                        | <b>47 415 804</b>            | <b>46 460 332</b>            |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>                             |              | <b>457 704</b>                        | <b>466 324</b>                        | <b>35 804 695</b>            | <b>47 415 804</b>            |

Показатели раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 54, которые являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.