

Информация в настоящем документе частично не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Подготовка к опубликованию текста консолидированной финансовой отчетности с изъятием отдельных сведений осуществлена путем технического исключения чувствительной информации из полной консолидированной финансовой отчетности (корректирный способ).

Заключение независимого аудитора, раскрываемое совместно с текстом консолидированной финансовой отчетности, оформлено аудитором в отношении полной консолидированной финансовой отчетности ПАО СЗ «Северная верфь» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (без учета технического исключения информации в публикуемом документе).

Консолидированная финансовая отчетность

Публичного акционерного общества

Судостроительный завод «Северная верфь»

и его дочерних организаций,

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

и аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ	6
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	10
2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ	12
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ	48
5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	51
6. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ	52
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ	53
8. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	53
9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	54
10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	55
11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	56
12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	56
13. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	60
14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	61
15. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ	63
16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	64
17. ЗАПАСЫ	65
18. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	66
19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	67
20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ	68
21. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ	69
22. ВЫПУЩЕННЫЙ КАПИТАЛ	70
23. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	71
24. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	72
24.1 . ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	73
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ	74
26. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ	77
27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	77
28. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	77
29. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	79
30. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ	86
31. КОРРЕКТИРОВКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.	92
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	102

**Заявление об ответственности руководства
за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 г.**

Информация не раскрывается с учетом Информации Минфина России от 17 апреля 2023 г. № ОП 18-2023 «О применении Международных стандартов финансовой отчетности» (пп. 3.4, 3.4.1).

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г.
Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г. пересчитано
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	23 002 842	13 603 255
Нематериальные активы	16	82 961	77 030
Активы в форме права пользования	15	291 687	51 738
Инвестиции в ассоциированные организации		71	71
Отложенные налоговые активы	12	5 576 137	2 095 178
Итого внеоборотные активы		28 953 698	15 827 272
Оборотные активы			
Запасы	17	45 737 082	30 557 768
Авансы выданные	18	104 582 566	108 646 275
Активы по договорам с покупателями	21	2 477 636	3 631 803
Прочие нефинансовые активы		165	224
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 156 692	1 139 543
НДС к возмещению	19	18 564 396	14 954 423
Денежные средства и их эквиваленты	20	10 920 488	7 568 026
Итого оборотные активы		183 439 025	166 498 062
Итого активы		212 392 723	182 325 334

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г. (продолжение)
Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г. пересчитано
Собственный капитал			
Уставный капитал	22	2 667	629
Эмиссионный доход	22	23 483 683	7 041 325
Расчеты по увеличению уставного капитала	22	11 375 591	13 540 668
Накопленный убыток		(75 437 882)	(67 523 828)
Собственный капитал, приходящийся на акционеров общества		(40 575 941)	(46 941 206)
Неконтролирующие доли участия		(621)	(86)
Итого собственный капитал		(40 576 562)	(46 941 292)
Долгосрочные обязательства			
Оценочные обязательства	24	602 285	607 203
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	234 712	185 755
Отложенные налоговые обязательства	12	498 095	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	236 488	21 947
Итого долгосрочные обязательства		1 571 580	814 905
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	139 513 152	135 487 499
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	11 529 518	17 599 251
Оценочные обязательства	24	12 963 765	7 856 708
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	553 854	655 473
Обязательства по договорам с покупателями	21	86 837 416	66 852 789
Итого краткосрочные обязательства		251 397 705	228 451 721
Итого собственный капитал и обязательства		212 392 723	182 325 333

ВРИО Генерального директора _____ Волегов В. М.

«___» _____ 2026 г.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
(в тысячах российских рублей)**

	Примечание	за год, закончившийся	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	6	23 865 891	21 542 614
Себестоимость продаж	7	(22 934 313)	(24 699 900)
Валовый убыток		931 578	(3 157 286)
Управленческие расходы	8	(3 501 945)	(2 935 568)
Коммерческие расходы	9	(12 405)	(12 344)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	10	(334 304)	(15 649 383)
Убыток от операционной деятельности		(2 917 076)	(21 754 581)
Финансовые доходы	11	53 363	23 404
Финансовые расходы	11	(8 354 846)	(6 725 110)
Курсовые разницы	11	355 308	(2 713 898)
Убыток до налогообложения		(10 863 251)	(31 170 185)
Расходы/доходы по налогу на прибыль	12	3 223 149	(1 276 823)
Чистый убыток		(7 640 102)	(32 447 008)
Чистый убыток приходящийся на акционеров материнской организации неконтролирующие доли участия		(7 640 102) (7 639 567) (535)	(32 447 008) (32 447 034) 26
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Прибыль/(убыток) от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами за минусом влияния налога на прибыль	25	(9 582)	8 600
Итого прочий совокупный доход		(9 582)	8 600
Итого совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		(7 649 684)	(32 438 408)
Совокупный убыток приходящийся на:			
акционеров материнской организации		(7 649 149)	(32 438 434)
неконтролирующие доли участия		(535)	26

ВрИО Генерального директора _____ Волегов В. М.
«__» _____ 2026 г.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.,
Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
(в тысячах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской организации							
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Расчеты по увеличению уставного капитала	Резерв переоценки внеоборотных активов	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2023 г.	629	7 041 325	-	-	пересчитано (26 461 944)	(19 419 990)	(112)	пересчитано (19 420 102)
Исправление ошибки					(8 643 978)	(8 643 978)		(8 643 978)
Пересчитанный остаток на 31 декабря 2023 г.	629	7 041 325			(35 105 922)	(28 063 968)	(112)	(28 064 080)
Прибыль за период	-	-	-	-	(32 447 034)	(32 447 034)	26	(32 447 008)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	8 600	8 600		8 600
Итого совокупный доход	-	-	-	-	(32 438 434)	(32 438 434)	26	(32 438 408)
Выпуск акционерного капитала	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения капитала	-	-	13 540 668	-	20 528	13 561 196	-	13 561 196
На 31 декабря 2024 г.	629	7 041 325	13 540 668	-	(67 523 828)	(46 941 206)	(86)	(46 941 292)

	Приходится на акционеров материнской организации							
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Расчеты по увеличению уставного капитала	Резерв переоценки внеоборотных активов	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2024 г.	629	7 041 325	13 540 668					
Прибыль за период				-	(67 523 828)	(46 941 206)	(86)	(46 941 292)
Прочий совокупный доход					(7 639 567)	(7 639 567)	(535)	(7 640 102)
					(9 582)	(9 582)		(9 582)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	(7 649 149)	(7 649 149)	(535)	(7 649 684)
Выпуск акционерного капитала	2 038	16 442 358	(16 444 396)	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	735 682	735 682		735 682
Объединение бизнесов под общим контролем	-	-	-	-	(980 795)	(980 795)		(980 795)
Прочие изменения капитала	-	-	14 279 319	-	(19 792)	14 259 527	-	14 259 527
На 31 декабря 2025 г.	2 667	23 483 683	11 375 591	-	(75 437 882)	(40 575 941)	(621)	(40 576 562)

ВрИО Генерального директора _____ Волегов В. М.

«___» _____ 2026 г.

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
(в тысячах российских рублей)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	44 428 540	14 511 236
Арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	66 275	25 485
Субсидии	442 906	2 174 784
Прочие поступления	4 260 342	380 678
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(37 545 176)	(47 235 905)
В связи с оплатой труда работников	(9 279 086)	(7 930 214)
Процентов по долговым обязательствам	(7 065 833)	(3 560 921)
Налоги и сборы	-	(121 877)
Налог на прибыль	(21 912)	-
Прочие платежи	(3 256 786)	(4 669 819)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(7 970 730)	(46 426 553)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Выплаты по приобретению ОС	(4 481 624)	(2 212 470)
Продажа внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	8 083	-
Приобретение долговых ценных бумаг, предоставление займов	(287 000)	-
Продажа долговых ценных бумаг, возврат предоставленных займов	287 700	-
Поступления денежных средств по приобретенным дочерним предприятиям	231 123	-
Проценты по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(190 250)	(661 530)
Приобретение акций (долей участия)	(6 500)	-
Дивиденды, проценты по долговым финансовым вложениям	25 440	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(4 413 028)	(2 874 000)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций	12 426 928	13 540 668
Поступления от кредитов и займов	36 573 759	42 509 472
Погашение кредитов и займов	(33 264 467)	(2 832 144)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	15 736 220	53 217 996
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	3 352 462	3 917 443
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7 568 026	3 650 583
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10 920 488	7 568 026

ВрИО Генерального директора _____
«___» _____ 2026 г.

Волегов В. М.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»**

1. Общие положения

Общие сведения

Публичное акционерное общество «Судостроительный завод «Северная верфь» (иначе - ПАО СЗ «Северная верфь» или «Общество») и его дочерние и зависимые общества (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой российские акционерные общества, определяемые в соответствии с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации. ПАО СЗ «Северная верфь» было зарегистрировано на основании распоряжения главы Кировской районной администрации Мэрии Санкт-Петербурга от 14 апреля 1994 г. № 356-р.

Юридический адрес Общества: 198096, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Корабельная улица, дом 6.

На дату составления консолидированной финансовой отчетности контролирующим акционером является АО «Объединенная судостроительная корпорация» (*информация не раскрывается*), которое, в свою очередь, принадлежит Российской Федерации (доля владения 100 %).

26 мая 2025 г. (*информация не раскрывается*) внесло в качестве вклада в уставный капитал ПАО СЗ «Северная Верфь» (*информация не раскрывается*) акций (*информация не раскрывается*), с уставным капиталом (*информация не раскрывается*), занимающегося хранением и складированием разных грузов и являющегося поставщиком ПАО СЗ «Северная Верфь».

Пакет акций (*информация не раскрывается*) был оценен по рыночной стоимости в сумме 1 852 391 000 руб. и оплачен выпущенными акциями ПАО СЗ «Северная Верфь».

В результате распределения цены приобретения признаны чистые активы (*информация не раскрывается*) в оценке 871 млн руб. и гудвил – 981 млн руб. Данные оценки предварительные и будут уточняться в течение периода оценки 12 месяцев с даты приобретения.

На основании решения от 11.09.2025 № 1 единственного учредителя (ПАО СЗ «Северная верфь») утверждено (*информация не раскрывается*) (дата образования 17.09.2025).

(*информация не раскрывается*) находится в процессе реорганизации. Все показатели включаются в Консолидированную финансовую отчетность Группы до утраты контроля над дочерним обществом.

Состав Группы

Организация	Деятельность	Местонахождение	Доля владения	Уставный капитал	
					тыс. руб.
Материнская компания					
1 ПАО Судостроительный завод «Северная верфь»	Строительство кораблей, судов и плавучих конструкций	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	2 667	АО «ОСК»
Дочерние общества					
2 (информация не раскрывается)	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	ПАО Судостроительный завод «Северная верфь»
3 (информация не раскрывается)	Передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	ПАО Судостроительный завод «Северная верфь»
4 (информация не раскрывается)	Хранение и складирование разных грузов	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	ПАО Судостроительный завод «Северная верфь»
5 (информация не раскрывается)	Покупка, продажа, аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	ПАО Судостроительный завод «Северная верфь»

Ассоциированные организации

Организация	Деятельность	Местонахождение	Доля владения	Уставный капитал	
					тыс. руб.
1 (информация не раскрывается)	Обработка металлических изделий механическая	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	(информация не раскрывается)	ПАО Судостроительный завод «Северная верфь»

Среднесписочная численность работников Общества представлена ниже в таблице:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Среднесписочная численность работников	4 235	4 173

Виды деятельности

Основным видом деятельности ПАО СЗ «Северная верфь» является строительство кораблей, судов и плавучих конструкций, а также ее дочерних обществ покупка, продажа, аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом, передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям, хранение и складирование разных грузов. Приоритетным направлением деятельности Общества является выполнение государственного оборонного заказа. ПАО СЗ «Северная верфь» строит также коммерческие суда различного назначения, в том числе ледоколы, рыбопромысловые суда. Одним из традиционных направлений работы верфи является проведение ремонтов и модернизации судов.

В Обществе функционирует Система экологического менеджмента, которая соответствует требованиям международного стандарта ИСО 14001-2015 и национального стандарта ГОСТ Р ИСО 14001-2016.

2. Сведения об аудиторе

Данные 2025 год:

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Пачоли»

Сокращенное наименование: ООО «Пачоли»

Место нахождения: г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Замоскворечье, ул. Большая Татарская, д.7

ИНН: 7729142599

ОГРН: 1027739428716

Стоимость услуг, оказываемых в рамках договора, составляет 2 337 тыс.руб. (без НДС) и включает в себя оплату услуг за аудит бухгалтерской отчетности и консолидированной финансовой отчетности ПАО СЗ "Северная верфь" за 2025 год.

Стоимость услуг, оказываемых в рамках договора, составляет 132 тыс.руб. (без НДС) и включает в себя оплату услуг за аудит бухгалтерской отчетности (*информация не раскрывается*) за 2025 год.

Данные 2024 год:

Полное наименование: Акционерное общество Аудиторская компания «Самоваровы и Партнеры»

Сокращенное наименование: АО Аудиторская компания «Самоваровы и партнеры»

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Кронверская, д. 29/37, лит.Б, пом. 63-Н

ИНН: 7805015235

Стоимость услуг, оказываемых в рамках договора, составляет 1 790 тыс.руб. и включает в себя оплату услуг за аудит бухгалтерской отчетности и консолидированной финансовой отчетности ПАО СЗ "Северная верфь" за 2024 год.

Аудит бухгалтерской отчетности (*информация не раскрывается*) за 2024 год.

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Налогинформ»

Сокращенное наименование: ООО «Налогинформ»

Место нахождения: г. Омск, ул. Братская, д. 19/2, офис 8 «П»

ИНН: 5504214160

3. Существенные положения учетной политики

3.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Информация не раскрывается с учетом Информации Минфина России от 17 апреля 2023 г. № ОП 18-2023 «О применении Международных стандартов финансовой отчетности» (пп. 3.4, 3.4.1).

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

3.2. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если она:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций в целях оказания влияния на величину дохода инвестора.

Распределение консолидированных прибыли или убытка и совокупного дохода на суммы, приходящиеся контролирующим и неконтролирующим акционерам осуществляется в соответствии с долями участия с учетом акций, полученных Группой в доверительное управление. Неконтрольный пакет акций признается по соответствующей ему доле в идентифицируемых чистых активах и не включает гудвил.

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное

предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

3.3. Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена с применением принципа непрерывности деятельности. Однако, убытки по основному виду деятельности, отрицательная величина собственного капитала, отрицательная величина денежных потоков по операционной деятельности, зависимость от заемного капитала, являются признаками существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Тем не менее, Группа не имеет никаких планов прекращения деятельности, а также не имеет других планов или намерений, которые могут значительно изменить балансовую стоимость или классификацию активов и обязательств, отраженных в бухгалтерской отчетности

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Акционерный капитал	34 861 941	20 582 622
Накопленный убыток	(75 437 882)	(67 523 828)
Неконтролирующие доли участия	(621)	(86)
Итого собственный капитал	(40 576 562)	(46 941 292)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовый результат	(7 640 102)	(32 447 008)
Приходится на акционеров материнской компании	(7 639 567)	(32 447 034)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Чистые денежные потоки от / (использованные в) операционной деятельности	(7 970 730)	(46 426 553)

Основными причинами накопленного ПАО СЗ «Северная верфь» убытка в предыдущие отчетные периоды и за 2025 г. являются: общая недозагрузка верфи, низкое

качество исходной проектной и технической документации (в части гражданского судостроения), доработка проектной и рабочей конструкторской документации (РКД) в ходе строительства заказов, отсутствие ритмичного финансирования со стороны заказчиков, срыв основными поставщиками сроков поставки оборудования, который оказывает непосредственное влияние на смещение сроков постройки заказов, использование кредитных средств.

ПАО СЗ «Северная верфь» один из крупнейших судостроительных заводов в стране, специализируется на строительстве, ремонте и модернизации боевых надводных кораблей для ВМФ РФ, а также гражданских судов.

ПАО СЗ «Северная верфь» относится к стратегическим предприятиям (Распоряжение Правительства РФ от 20.08.2009 г. № 1226), обеспечивающих реализацию единой государственной политики в отраслях экономики. Отрасль судостроения является одной из самых перспективных в Российской Федерации и может рассчитывать на поддержку.

Действующий портфель заказов Общества обеспечивает загрузку завода вплоть до 2030г. На основании прогнозного бюджета доходов и расходов на 2026-2030гг., Общество планирует достигнуть положительный финансовый результат начиная с 2028 года.

Решением Совета директоров Общества от 27.04.2020 (протокол № СД-267/2020) утверждена «Программа финансового оздоровления ПАО СЗ «Северная верфь» на период с 2020 по 2027 годы», в рамках которой предусмотрены мероприятия по финансовому оздоровлению Общества.

Для повышения уровня рентабельности Общества руководством запланированы и осуществляются следующие меры:

- внедрение и реализация Программы управления издержками;
- оптимизация производственных процессов;
- совершенствование производственных процессов для повышения конкурентоспособности Общества за счет снижения сроков и себестоимости исполнения заказов, повышения качества;
- развитие новых видов продукции: рыбопромысловых судов, крупнотоннажных многофункциональных судов, судов обеспечения типа РО-РО, сухогрузов и автомобильно-железнодорожно-пассажирских паромов;
- развитие новых производственных мощностей Общества для строительства новых типов судов;
- модернизация производственных мощностей Общества для обеспечения возможности производства большего количества продукции в единицу времени;
- совершенствование системы мотивации работников для обеспечения смещения мотивационного центра с объемных на качественные показатели;
- реализация инвестиционной программы ПАО СЗ «Северная верфь».

В Обществе разработана и действует инвестиционная программа вплоть до 2035 года.

В составе Инвестиционной программы осуществляется реализация следующих проектов:

- Новая верфь СВ;
- строительство современного судостроительного комплекса на территории ПАО СЗ «Северная верфь»;
- техническое развитие цехов завода;
- приобретение автотранспорта;
- приобретение средств измерения и лабораторного оборудования;
- мероприятия по программе энергосбережения, энергобезопасности Общества и экологической безопасности общества;
- развитие инженерно-технических средств обеспечения безопасности завода; - развитие информационных технологий.

Ключевым и важным инвестиционным проектом ПАО СЗ «Северная верфь» является проект «Новая верфь СВ»¹ и вошедший в его состав реализуемый проект «Строительство современного судостроительного комплекса на территории ПАО СЗ «Северная верфь», г.Санкт-Петербург».

С целью привлечения финансирования, акционерами Общества принято решение о размещении дополнительного выпуска акций в количестве 26 671 030 штук (государственный регистрационный номер 1-01-01905-D-005D от 17.12.2025). Цена размещения одной дополнительной акции составляет 3 371 рублей определена Советом директоров эмитента (протокол Совета директоров от 02.04.2025 № СД-429/2025), что позволит привлечь средства в размере 89 908 042тыс. руб. в срок до 17.01.2027.

В декабре 2025 года осуществлена купля-продажи акций Общества (*информация не раскрывается*) на сумму 11 375 585тыс. руб., что позволило Обществу осуществить частичное погашение задолженности по кредитным обязательствам перед (*информация не раскрывается*), что, в свою очередь, снизило нагрузку заемных обязательств в общей структуре обязательств Общества по состоянию на 31.12.2025.

(*информация не раскрывается*) в 2026 году планируется приобретение пакета акций Общества (*информация не раскрывается*). Полученные средства планируется направить на погашение имеющейся задолженности ПАО СЗ «Северная верфь» по кредитным договорам и договорам займа, что также сократит объем заемных средств в структуре баланса по итогам 2026 года.

(*информация не раскрывается*)

На основании вышеизложенного руководство считает, что Группа способна продолжать свою деятельность непрерывно и исполнять свои обязательства в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом, прекращение деятельности не планируется.

3.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики

Учетная политика, которая была применена при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, примененной при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Понятие существенности

Информация является существенной, если ее пропуск или искажение могут повлиять на решения, принимаемые пользователями финансовой отчетности Группы, на основе данной отчетности.

При оценке существенности Группа оценивает, является ли информация существенной в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом.

Каждый существенный класс аналогичных статей в отчетности представляется отдельно. Если статья отчетности не является существенной, она агрегирует с другими статьями финансовой отчетности.

Группа не представляет на нетто-основе активы и обязательства или доходы и расходы, кроме случаев, когда это требуется или разрешается каким-либо МСФО.

Группа определила следующие пороги существенности в целях исправления ошибок предыдущих периодов и раскрытия показателей статей финансовой отчетности в примечаниях:

Группа определила следующие пороги существенности в целях раскрытия информации по статьям финансовой отчетности:

10% от показателя по статье финансовой отчетности в отношении агрегированных значений в примечании к данной статье в финансовой отчетности. Если показатель статьи финансовой отчетности составляет меньше 10% от суммарного значения статей соответствующего раздела финансовой отчетности, информация по такой статье раскрывается без учета порогов существенности или не раскрывается.

3.4.1. Объединения бизнесов и гудвил

Объединения бизнесов учитываются методом приобретения на дату перехода контроля к Группе. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения;
- плюс сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии;
- плюс справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно;
- минус нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период признается прибыль от выгодной покупки.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается. Изменения справедливой стоимости условного возмещения, признанного в качестве обязательства, относятся на прибыли или убытки за период.

3.4.2. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли или убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия.

3.4.3. Оценка справедливой стоимости

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

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, при отсутствии основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды, либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

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

3.4.4. Выручка по договорам с покупателями

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы.

Выручка классифицируется и раскрывается в отчетности следующим образом:

- выручка от выполнения контрактов на строительство судов;
- выручка от выполнения НИОКР;
- выручка от выполнения работ по ремонту и обслуживанию судов;
- выручка от прочей продукции судового назначения;
- прочая выручка.

Выручка от выполнения контрактов на строительство судов и выполнение НИОКР

Группа заключает договоры подряда на выполнение контрактов на строительство судов и на выполнения НИОКР с выделением отдельных этапов и отдельных видов работ внутри этапа, имеющие ориентировочную (уточняемую) стоимость. При этом окончательные расчеты проводятся по фиксированной цене. Договоры могут содержать условия распределения выручки по этапам работ. Стоимость отдельных этапов и работ может уточняться при изменении согласованного с заказчиком объема работ. Также могут заключаться договоры, устанавливающие фиксированную цену.

Признание выручки. По договорам на выполнение контрактов на строительство судов и выполнения НИОКР Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в течение периода. Группой выполняются обязательные условия:

- в процессе выполнения Группой своей обязанности к исполнению создается или улучшается актив (например, незавершенное производство), контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива;
- выполнение работ не приводит к созданию актива, который Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ;
- система учета и контроля позволяет обоснованно оценить степень выполнения каждой идентифицированной обязанности к исполнению и выручку к признанию в течение периода.

Состав затрат, включаемых в расчет степени завершенности. Группа не включает в состав понесенных расходов затраты, имеющие отношение к будущей деятельности по договору. Группа может включить в состав понесенных расходов приобретенные значительные объекты (детали или самостоятельное оборудование), которые не имеют альтернативного использования, кроме как для производства продукции для конкретного заказчика по конкретному договору, либо если закупки производились под контролем заказчика, являются частью проекта и подлежат установке на определенном техническом этапе.

Оценка степени выполнения обязанности к исполнению. Для оценки степени выполнения договора Группа использует **метод ресурсов** – соотношение затрат по договору, понесенных к отчетной дате для выполнения работ, с предполагаемыми совокупными затратами по договору («процент завершенности»). При определении затрат, которые относятся непосредственно к товару или услуге, Группа не включает в затраты по договору неиспользованные материалы и продолжает учитывать их в составе запасов.

При применении данного метода, признаваемая выручка равна произведению совокупной выручки по обязанности к исполнению, и процента фактической завершенности, рассчитанного как соотношение затрат на выполнение обязанности к исполнению, понесенных на отчетную дату, к совокупным прогнозируемым затратам.

На конец каждого отчетного периода Группа переоценивает степень выполнения договора в течение отчетного периода.

Если Группа не способна обоснованно оценить результат выполнения обязанности к исполнению, то выручка признается только в объеме понесенных затрат до того момента, когда Группа сможет обоснованно оценить такой результат.

Существенные изменения курсов валют с даты признания непредъявленной выручки и до даты фактической отгрузки продукции признаются изменениями в оценке выручки и отражаются на дату отгрузки в составе валовой прибыли.

Выручка от выполнения работ по ремонту, обслуживанию и от прочей продукции судового назначения

Цена в договорах, заключаемых Группой с покупателями на продажу продукции специального и двойного назначения и выполнению работ в рамках государственного заказа, может устанавливаться как твердая и не подлежащая изменению, так и ориентировочная (уточняемая). При этом окончательные расчеты проводятся по фиксированной цене. Все контракты предусматривают авансирование и весь период создания продукция подлежит контролю со стороны заказчика, как по целевому использованию авансов, так и по контролю за производством.

По договорам поставки продукции специального и двойного назначения, предусматривающим контроль со стороны заказчика на этапах производства, Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в течение периода.

Руководство Группы полагает, что Группа обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ, а также система учета и контроля позволяет обоснованно оценить степень выполнения каждой идентифицированной обязанности к исполнению и признавать выручку в течение периода.

Признание выручки по поставкам гражданской продукции. Договоры, заключаемые Группой с покупателями на продажу гражданской продукции, обычно устанавливают фиксированную цену без переменного возмещения в виде скидок, специальных скидок, возврата средств, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты, штрафов. В случае изменения цен на закупку сырья, материалов, комплектующих, цены на продукцию могут быть изменены по согласованию с покупателем.

Группа не использует в расчетах возмещения в форме, отличной от денежных средств.

Типовые договоры поставки не предоставляют покупателю право на возврат продукции по различным причинам, отличным от брака.

По договорам поставки, предусматривающим контроль со стороны заказчика на этапах производства, Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в течение периода. К таким договорам применяются требования по признанию выручки, аналогичные поставкам продукции специального и двойного назначения.

По договорам поставки, не предусматривающим контроля со стороны заказчика на этапах производства, Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в определенный момент времени. Выручка от реализации готовой продукции (товаров) признается в момент, когда Группа передает контроль над продукцией покупателю. Определение момента, когда Группа передает покупателю право собственности на продукцию (товары), производится Группой на основании условий договора. Типовым договором поставки предусматривается переход права собственности на продукцию к покупателю, риска случайной гибели, повреждения или утраты поставляемой продукции, в момент сдачи продукции первому перевозчику или организации связи для доставки ее покупателю (при условии объявления перевозчику,

организации связи ценности поставляемой продукции, исходя из ее действительной стоимости), либо, если поставка продукции производится самовывозом – в момент вручения продукции покупателю или указанному им лицу на складе поставщика по предъявлении доверенности.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки ввиду его операционного характера.

Не перечисленные выше виды выручки включаются в категорию «выручка прочая».

3.4.5. Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

3.4.6. Дивиденды к получению

Дивиденды по финансовым вложениям признаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке при возникновении у акционера права на их получение.

3.4.7. Процентные доходы и расходы

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

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, кроме торговой дебиторской задолженности.

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто – величине как финансовый доход или финансовый расход в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

3.4.8. Расходы

Расходы представляют собой уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме выбытия активов или увеличения обязательств, которые приводят к уменьшению собственного капитала, не связанному с его распределением между участниками капитала.

Группа раскрывает расходы в Отчете о прибыли или убытке с использованием классификации расходов в зависимости от их назначения. Дополнительно в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности приводится классификация данных затрат по элементам (характеру затрат).

3.4.9. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период, за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств вследствие операции, не являющейся объединением бизнеса, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток и не приводящей к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если Группа способна контролировать сроки восстановления соответствующих временных разниц и если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых трактовок и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Неопределенность возникает, когда Группа применяет какой-либо подход к отражению налогов (например, представить к вычету некоторые расходы или не включать в налоговую декларацию некоторые доходы) и при этом существует неопределенность относительно того, признает ли налоговый орган его правомерным. При этом риск необнаружения не учитывается.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если есть юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто – основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

3.4.10. Влияние изменений обменных курсов валют

Функциональной валютой Группы является российский рубль.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

При пересчете показателей отчетности в российский рубль в качестве обменного курса используется официальный обменный курс, установленный Центральным Банком Российской Федерации.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Компоненты собственного капитала после первичного пересчета по курсу на дату совершения операции повторно не пересчитываются.

3.4.11. Учет внеоборотных активов, предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений — балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая

стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования.

Активы, классифицированные как внеоборотные активы, предназначенные для продажи, должны быть в наличии для немедленной реализации в их текущем состоянии исключительно на условиях обычных и общепринятых при продаже таких активов, и их продажа должна быть высоковероятной. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации. Проценты и другие расходы, относящиеся к обязательствам выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи, продолжают признаваться.

В консолидированном Отчете о прибыли или убытке за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с раскрытием итоговой суммы после налогообложения в отчете о прибыли или убытке, даже если после продажи Группа сохраняет неконтролирующие доли участия в дочерней организации.

3.4.12. Основные средства

Признание

Основные средства – это активы, обладающие одновременно следующими характеристиками:

- имеют материально-вещественную форму;
- предназначены для использования в процессе производства или поставки товаров и предоставления услуг, при сдаче в аренду или в административных целях;
- предполагаются к использованию в течение периода более чем 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев.

Первоначальная стоимость основных средств подлежит признанию в качестве актива только при наличии:

- достаточной уверенности в поступлении будущих экономических выгод;
- надежной оценки первоначальной стоимости.

До момента ввода актива в полезную эксплуатацию, актив учитывается на счете «Незавершенное строительство». После того, как актив готов к использованию в соответствии с намерениями руководства он переводится в одну из следующих групп:

- земельные участки
- здания
- сооружения
- машины и оборудования
- другие виды основных средств

Оценка

При переходе на МСФО с 01.01.2010 года Группа для целей подготовки отчетности по МСФО переоценила основные средства на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», и использует данную справедливую стоимость в качестве условной первоначальной стоимости.

Далее объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и / или накопленных убытков от обесценения при их наличии.

В себестоимость основных средств включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов, восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным объектом.

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается.

Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Существенные по величине затраты на проведение ремонта, технического осмотра, технического обслуживания объектов основных средств с периодичностью более 12 месяцев или более обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев, признаются самостоятельными объектами основных средств.

Незавершенное строительство

При ведении строительства хозяйственным способом все затраты, связанные со строительством, аккумулируются на счете «Незавершенное строительство». В стоимость созданных собственными силами основных средств включаются затраты на материалы и заработную плату работников, а также соответствующие производственные затраты (амортизация, товарно-материальные запасы и др.), которые рассматриваются как непосредственно относящиеся к активу.

Начисление амортизации

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они готовы к использованию. С целью рационального ведения учета расчет амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем, когда объект основных средств стал готов к использованию.

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Если ликвидационная стоимость равна балансовой стоимости основного средства или превышает ее, амортизация считается равной нулю до тех пор, пока ликвидационная стоимость не станет ниже балансовой стоимости актива.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе.

Срок полезного использования определяется исходя из предполагаемой полезности актива для Группы.

Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период, за исключением случаев, когда они включаются в состав балансовой стоимости другого актива.

Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы есть обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды (такие активы амортизируются исходя из предполагаемого срока полезного использования актива).

Земельные участки не амортизируются.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

В случае временного прекращения использования объектов основных средств, например, при переводе на консервацию или восстановление, начисление амортизации по ним не приостанавливается.

Обесценение основных средств

По состоянию на отчетную дату оценивается наличие объективных признаков обесценения основных средств.

Актив оценивается на предмет обесценения путем сопоставления его возмещаемой величины, определяемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», с его балансовой стоимостью и признается любое превышение балансовой стоимости над возмещаемой величиной как убыток от обесценения.

Прекращение признания

Основанием к прекращению использования и выбытию объекта основных средств являются следующие события:

- разукomплектование и демонтаж основного средства из-за непригодности к дальнейшему использованию вследствие физического или морального износа;
- реализация основного средства (группы основных средств);
- безвозмездная передача основного средства;
- отсутствие основного средства по результатам инвентаризации;
- передача основного средства в качестве взноса в уставной капитал другого юридического лица;
- гибель или порча основного средства в связи с аварией, стихийным бедствием и другими форс-мажорными обстоятельствами, а также при нарушении нормальных условий эксплуатации.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

3.4.13. Учет аренды

Определение аренды

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

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Учет аренды у арендатора

Актив в форме права пользования признается в случае, если условия договора предполагают следующее:

- актив, переданный в аренду, идентифицирован;
- Группа получает все экономические выгоды от использования данного актива в течение периода аренды;
- Группа определяет способ использования актива.

Актив в форме права пользования признается на дату начала аренды, т.е. на дату, когда базовый актив становится доступен для использования арендатором.

Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, которая включает первоначальную сумму обязательства по аренде, скорректированную, в зависимости от обстоятельств, на любые арендные платежи, произведенные на дату начала или до нее, за вычетом любых полученных льгот по аренде, любых первоначальных прямых понесенных затрат и, за исключением случаев, когда они включены в стоимость запасов, оценку ожидаемых затрат на демонтаж и удаление базового актива, а также восстановление объекта или актива.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока аренды или предполагаемого срока полезного использования актива, в зависимости от того, что короче. В тех случаях, когда Группа рассчитывает получить право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, амортизация

начисляется в течение предполагаемого срока его полезного использования. Предполагаемый срок полезного использования активов в форме права пользования определяется на тех же основаниях, что и для основных средств. Определение срока аренды происходит на основании условий договора, сложившейся практики, бизнес-намерений Группы. Активы с правом пользования подлежат обесценению или корректируются на любую переоценку обязательств по аренде.

Одновременно с признанием актива в форме права пользования на дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды.

Арендные платежи включают фиксированную арендную ставку и прочие непосредственно связанные платежи по аренде. Арендные платежи также включают цену исполнения права на покупку, если есть достаточная уверенность в том, что Группа воспользуется данным правом.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Группа приняла решение не признавать актив с правом пользования и соответствующее арендное обязательство в отношении краткосрочной аренды со сроком действия не более 12 месяцев и аренды малоценных активов. Арендные платежи по этим активам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

В случае изменения срока аренды, изменения фиксированных арендных платежей или изменения оценки права на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости актива в форме права пользования.

Операционная аренда

Арендные платежи по операционной аренде признаются в качестве арендного дохода линейным методом. Затраты, понесенные при получении дохода от аренды, признаются в качестве расхода в период их возникновения.

3.4.14. Нематериальные активы

Признание

Нематериальный актив – идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив подлежит признанию только при одновременном наличии:

- вероятности получения будущих экономических выгод; и
- надежной оценки первоначальной стоимости.

Гудвил

Гудвил представляет собой разницу между справедливой стоимостью, уплаченной при приобретении предприятия, и суммой приобретенных активов за вычетом приобретенных обязательств.

Положительная разница (деловая репутация) рассматривается как надбавка к цене в ожидании будущих экономических выгод. Отрицательная разница (выгода от покупки) возникает, когда продажная стоимость предприятия, меньше стоимости его чистых активов. Полученный при приобретении доход признается в составе прибыли или убытка на дату приобретения.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов на дату приобретения.

Гудвил отражается по себестоимости и тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, при наличии признаков возможного обесценения. Гудвил, признанный при первоначальном учете объединения бизнеса, распределяется на генерирующие денежные средства единицы или их группы, которые, как ожидается, могут получить выгоду от объединения.

Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости инвестиции, учитываемой методом долевого участия.

Гудвил, созданный внутри организации, не подлежит признанию в качестве актива.

Самостоятельно созданные нематериальные активы

Для оценки соответствия критериям признания в составе активов самостоятельно созданных нематериальных активов, процесс создания актива разделяется на две стадии:

- стадию исследований;
- стадию разработки.

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую в целях получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если:

- производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения;
- есть намерение завершить процесс разработки и использовать или продать актив;
- способность использовать или продать нематериальный актив может быть продемонстрирована;
- предполагается конкретный способ извлечения будущих экономических выгод;
- существует достаточно ресурсов, необходимых для завершения процесса разработки и использования или продажи создаваемого актива;
- затраты можно надежно оценить.

Оценка

Нематериальный актив первоначально оценивается по первоначальной стоимости. В первоначальную стоимость отдельно приобретенного нематериального актива включается:

- цена его покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок;
- все затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению;
- затраты на вознаграждения работникам, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние;
- затраты на оплату профессиональных услуг, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние;
- затраты на проверку надлежащего функционирования актива.

К первоначальной стоимости нематериальных актов, созданных самой организацией, относятся суммы затрат, понесенных с даты, на которую нематериальный актив впервые стал удовлетворять критериям признания.

К таким затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, выплаты для регистрации юридических прав и капитализированные затраты по займам.

Прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения. Первоначально признанные в качестве расходов затраты не могут быть впоследствии признаны в составе первоначальной стоимости нематериального актива.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Признание затрат в составе балансовой стоимости нематериального актива прекращается тогда, когда актив приведен в состояние, пригодное для его использования в соответствии с намерениями руководства. Затраты, понесенные при использовании или передислокации нематериального актива, не включаются в состав балансовой стоимости этого актива и признаются в составе прибыли или убытка периода возникновения.

При приобретении нематериального актива в рамках объединения бизнесов первоначальной стоимостью этого нематериального актива является его справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Начисление амортизации

При первоначальном признании нематериального актива оценивается, является ли срок полезного использования данного актива конечным или неопределенным. Срок полезного использования рассматривается как неопределенный, когда все обозримые и уместные факторы указывают на отсутствие предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, этот актив будет создавать для организации чистые денежные притоки.

При определении срока полезного использования нематериального актива учитываются следующие факторы:

- предполагаемое использование актива и способность эффективно управлять этим активом;
- обычный жизненный цикл продукта применительно к этому активу, а также общедоступная информация о расчетных оценках срока полезного использования аналогичных активов, используемых аналогичным образом;
- техническое, технологическое, коммерческое и другие типы устаревания;
- стабильность отрасли, в которой функционирует указанный актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, произведенные активом;
- предполагаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов;
- уровень затрат на поддержание и обслуживание данного актива, требуемых для получения ожидаемых будущих экономических выгод от этого актива, а также способность и готовность организации обеспечить такой уровень затрат;
- период контроля над данным активом и юридические или аналогичные ограничения по использованию этого актива;
- зависимость срока полезного использования соответствующего актива от срока полезного использования других активов Группы.

Нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования не подлежит амортизации, вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, при наличии признаков возможного обесценения.

Амортизационные отчисления нематериального актива с конечным сроком полезного использования рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом ликвидационной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов. С целью рационального ведения учета расчет амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем, когда нематериальный актив стал готов к использованию.

Ликвидационная стоимость нематериального актива может увеличиться до суммы, равной его балансовой стоимости или превышающей ее. В таком случае начисляемая амортизация данного актива будет равняться нулю до тех пор, пока его ликвидационная стоимость не станет меньше его балансовой стоимости.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и ликвидационная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

Когда объект нематериальных активов с конечным сроком полезного использования прекращает использоваться, начисление амортизации по нему не прекращается за исключением случаев, когда актив полностью с амортизирован или классифицируется как удерживаемый для продажи.

Обесценение нематериальных активов

По состоянию на отчетную дату оценивается наличие объективных признаков обесценения нематериальных активов.

Актив оценивается на предмет обесценения путем сопоставления его возмещаемой величины, определяемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», с его балансовой стоимостью и любое превышение балансовой стоимости над возмещаемой величиной признается как убыток от обесценения.

Прекращение признания

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод.

3.4.15. Запасы

Признание

Запасы – это активы:

- предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности;
- находящиеся в процессе производства для такой продажи;
- находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или оказания услуг.

Для соответствия условию признания, необходимо наличие достаточной вероятности поступления будущих экономических выгод, а также того, что первоначальная стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

В составе запасов выделяются следующие группы:

- покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия;
- сырье и материалы;
- незавершенное производство;
- готовая продукция;
- товары для перепродажи;
- прочие запасы.

Оценка

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цене продажи.

Себестоимость различных групп запасов определяется на основе разных методов списания (в зависимости от индивидуальных характеристик запасов):

- ФИФО («первый поступил – первый вышел»);
- по индивидуальной себестоимости каждой единицы;
- по средневзвешенной стоимости.

В себестоимость запасов включаются:

- затраты на приобретение запасов (цена покупки, пошлины и прочие невозмещаемые налоги, затраты, непосредственно относящиеся к приобретению готовой продукции, материалов и услуг);
- затраты на производство или переработку;
- прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства в себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу. Чистая цена возможной продажи анализируется ежегодно на конец отчетного периода.

Прекращение признания

При продаже запасов их балансовая стоимость признается в качестве расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Сумма любого списания стоимости запасов до чистой возможной цены продажи и все потери запасов признаются в качестве расходов в том периоде, в котором имели место списание или потери. Сумма любого восстановления в отношении ранее проведенного списания запасов, вызванного увеличением чистой возможной цены продажи, должна быть признана как уменьшение величины запасов, отраженных в составе расходов, в том периоде, в котором произошло восстановление.

Запасы, использованные в качестве компонента основных средств, созданных собственными силами, относятся на счета учета основных средств.

3.4.16. Активы и обязательства по договорам с покупателями

Активы по договорам с покупателями

В состав активов по договорам с покупателями включается валовая сумма, ожидаемая к получению от заказчиков за работы, выполненные до отчетной даты в отношении незавершенных договоров с покупателями, уменьшенная на платежи, полученные за выполненные работы. С момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, признается торговая дебиторская задолженность.

В состав активов по договору включаются затраты на выполнение конкретного договора, в случае, когда обязанность к исполнению по такому договору не выполняется в течение периода, если договор, к которому непосредственно относятся затраты, можно идентифицировать, затраты создают (улучшают) ресурсы исполнителя, которые будут использоваться в целях выполнения обязанностей к исполнению в будущем, и ожидается, что затраты будут возмещены. Такие затраты представляют собой незавершенное производство работ по конкретному договору.

Активы по договорам анализируются на предмет длительности операционного цикла. Активы по договорам в рамках одного операционного цикла признаются в качестве краткосрочных активов.

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя.

В составе обязательств по договорам с покупателями Группа обычно учитывает авансы. В типовых договорах с покупателями Группа не обязуется произвести возврат средств покупателю и не отражает оценку обязательств в отношении возврата средств.

Обязательства по договорам анализируются на предмет длительности операционного цикла. Обязательства по договорам в рамках одного операционного цикла признаются в качестве краткосрочных обязательств.

3.4.17. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Классификация

Денежные средства – высоколиквидные активы Группы в наличной и безналичной формах, к которым относятся:

- денежные средства в кассе – наличные деньги в монетах или банкнотах любых валют, хранящиеся непосредственно в кассе (кассах);
- денежные средства на банковских счетах;
- переводы в пути;
- депозиты до востребования, т.е. депозиты, по которым Группа имеет право перевести или снять денежные средства в любой момент без предварительных уведомлений и финансовых потерь.

Денежные эквиваленты – высоколиквидные инвестиции Группы, которые могут быть легко конвертируемы в известную денежную сумму, имеют срок погашения, не превышающий 3-х месяцев на дату их приобретения (размещения), и не подвержены риску существенного снижения стоимости. Эквиваленты денежных средств предназначены для урегулирования краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестирования или иных целей.

Все денежные средства признаются в отчетности по МСФО по факту их получения по номинальной стоимости.

Операции в иностранной валюте отражаются в отчетности по текущему валютному курсу на дату совершения операции. Остатки по счетам в иностранной валюте переоцениваются по текущему валютному курсу на дату составления отчетности.

Курсовые разницы, возникающие при переоценке остатков денежных средств по счетам в иностранной валюте на дату составления отчетности, относятся на финансовый результат в периоде их возникновения.

В случае, если у Группы возникают ограничения по использованию денежных средств и их эквивалентов на срок более 90 дней (например, при расчетах аккредитивами), такие денежные средства и эквиваленты представляются в Отчете о финансовом положении по статье «Прочие оборотные активы». Если ограничения на использование сохраняются на срок более одного года, такие денежные средства представляются в статье Отчета о финансовом положении «Прочие внеоборотные активы».

Прекращение признания

Признание денежных средств и их эквивалентов прекращается в момент их передачи (перечисления) при условии, что все существенные риски и экономические выгоды от их использования были также переданы контрагенту.

3.4.18. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения, касающегося того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки, и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Для целей распределения обесценения внеоборотные активы, включенные в балансовую стоимость ЕГДС, классифицируются как специализированные или неспециализированные. Если есть активный рынок для актива и/или его аналогов, такой актив признается неспециализированным. Специализированным имуществом считается такое имущество, для которого отсутствуют активный рынок и невозможно определить его справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу. В этом случае определяется ценность использования специализированного имущества (в рамках ЕГДС).

При распределении убытков от обесценения балансовая стоимость актива не должна уменьшаться ниже наибольшего значения из перечисленных ниже:

- его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (если их можно определить);
- его ценности использования; и
- нуля.

Сумма убытка от обесценения, которая в противном случае была бы отнесена на актив, должна быть пропорционально отнесена на другие активы единицы (группы единиц).

Принимается допущение, что для всех неспециализированных активов и корпоративных активов может быть надежно определена справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу и что их балансовая стоимость не превышает справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу. Данное допущение должно проверяться на регулярной основе.

Поскольку балансовая стоимость активов не может быть уменьшена ниже справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу, в общем случае на неспециализированные объекты не распределяется убыток от обесценения, рассчитанный для ЕГДС. Однако при наличии информации о существенном превышении балансовой стоимости над справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу для отдельных объектов или групп объектов может быть признан убыток от обесценения в индивидуальном порядке.

Таким образом, сумма убытка от обесценения ЕГДС за вычетом убытка от обесценения, признанного в индивидуальном порядке для неспециализированных активов, распределяется на специализированные активы ЕГДС. Распределение убытка от обесценения по каждому специализированному объекту осуществляется на основании коэффициента, определенного как соотношение остаточной стоимости объекта на дату проведения теста на обесценение к общей остаточной балансовой стоимости специализированных объектов, входящих в ЕГДС. Если ранее для объекта был

определен убыток от обесценения, то остаточная стоимость объекта определяется с учетом накопленного убытка от обесценения.

В случае, если сумма убытка от обесценения превышает общую балансовую стоимость специализированных активов, они обесцениваются до нуля. Таким образом, в этом случае убыток от обесценения признается в сумме, меньшей, чем расчетная величина (т.е. меньшей, чем разница между балансовой стоимостью и ценностью использования ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытков от их обесценения, признанных в прошлых периодах, в целях выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

3.4.19. Капитал

Собственный капитал – это активы за вычетом обязательств.

3.4.19.1. Акционерный капитал

Акционерный капитал складывается из уставного капитала и средств, полученных от акционеров до регистрации изменений в уставном капитале.

Увеличение уставного капитала в результате последующих эмиссий акций отражается на счетах уставного капитала после регистрации в установленном порядке изменений в учредительных документах.

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

3.4.19.2. Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

3.4.19.3. Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из Капитала в том периоде, когда они были объявлены.

3.4.19.4. Нераспределенная прибыль

Нераспределенная прибыль (убыток) формируется нарастающим итогом путем прибавления чистого финансового результата деятельности Группы за текущий период к нераспределенной прибыли прошлых лет за вычетом распределения данной прибыли.

3.4.20. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Оценочное обязательство – обязательство с неопределенным сроком исполнения или обязательство неопределенной величины.

Оценочные обязательства признаются в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина создаваемых резервов определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Оценочные обязательства пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения текущей наилучшей оценки. Если более нет вероятности того, что выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды, потребуется для погашения обязательства, то признание оценочного обязательства прекращается.

Гарантийные обязательства

Группа формирует резерв в отношении предоставленных покупателям гарантий качества, то есть того, что продукция соответствует согласованным параметрам («гарантия-соответствие»), и признает его в момент продажи соответствующих продуктов или услуг.

Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от его выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору.

Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

Резерв на предстоящие расходы по доукомплектации

Резерв на предстоящие расходы по доукомплектации признается, если по сданным основным заказам будут понесены предвиденные расходы.

Судебные иски и штрафные санкции

Резерв в отношении судебных исков и налоговых претензий признается и оценивается по каждому иску / претензии как величина вероятных выплат.

Условные активы и обязательства

Условное обязательство – это:

- возможная обязанность, которая возникает из прошлых событий и наличие которой будет подтверждено только наступлением или ненаступлением будущих событий, в наступлении которых нет уверенности и которые не находятся под контролем Группы; или
- существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается, так как не является вероятным, что для урегулирования обязанности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; или величина обязанности не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Условный актив – возможный актив, который возникает из прошлых событий, и наличие которого будет подтверждено только наступлением или ненаступлением будущих событий, в наступлении которых нет уверенности и которые не находятся под контролем Группы.

Условные активы и обязательства не признаются в финансовой отчетности, поскольку их существование зависит от наступления или ненаступления будущих неопределенных событий, не являющихся подконтрольными Группой.

Конечный результат и финансовое влияние условных событий определяются оценкой руководства. Эта оценка основывается на изучении информации, существующей на отчетную дату, и включает анализ событий, происходящих после отчетной даты, дополненный опытом аналогичных операций.

По каждому виду существенных условных обязательств Группа раскрывает информацию в пояснениях к финансовой отчетности.

3.4.21. Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам – все формы возмещения, которые Группа предоставляет работникам в обмен на оказанные ими услуги.

Классификация вознаграждений работникам.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают вознаграждения работникам, которые должны быть выплачены в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности – вознаграждения работникам, выплачиваемые по окончании их трудовой деятельности, за исключением выходных пособий и краткосрочных вознаграждений.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам – все прочие виды вознаграждений работникам.

Планы с установленными выплатами

Группа имеет планы с установленными выплатами, которые предусматривают выплаты пособий из средств Группы в соответствии с коллективными договорами. Планы являются нефондируемыми. Величина расходов по пенсионным планам определяется на базе актуарной оценки по методу «прогнозируемой условной единицы».

Актив или обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами, определенную с использованием ставки дисконтирования, рассчитанной на основе экстраполяции по кривой бескупонной доходности государственных облигаций, которые деноминированы в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств, за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства.

Стоимость текущих услуг признается в составе прибыли или убытка.

Стоимость прошлых услуг и прибыль или убыток, возникающие при погашении обязательств, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана;
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Чистые процентные расходы или доходы соответственно отражаются как финансовые расходы или доходы в составе прибыли или убытка.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, а также влияние предельной величины актива, за исключением чистых процентов, и доходность активов, за исключением чистых процентов, признаются в составе прочего совокупного дохода.

Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения Российской Федерации (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей). Обязательство Группы заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Группа не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

Прочие долгосрочные выплаты работникам

Группа имеет некоторые другие схемы пенсионных выплат и вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности. Обязательства Группы в отношении указанных выплат / льгот не фондируются. Обязательства по данным видам вознаграждений рассчитываются как приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прибыли или убытка в полной сумме.

После введения нового плана или внесения изменений в существующий план, стоимость услуг прошлых периодов отражается на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана;
- дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Если выплата вознаграждений гарантируется сразу после введения плана в действие, стоимость услуг прошлых периодов относится на расходы немедленно.

Когда взносы в социальные программы направлены на благо Группы в целом или отдельного предприятия, входящего в Группу, а не ограничиваются выплатами в пользу работников, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

3.4.22. Государственные субсидии

Государственные субсидии – помощь, оказываемая государством в форме передачи Группе ресурсов в обмен на соблюдение определенных условий, связанных с операционной деятельностью Группы. К государственным субсидиям не относятся формы государственной помощи, стоимость которых не поддается разумной оценке, а также такие сделки с государством, которые нельзя отличить от обычных коммерческих операций Группы.

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия.

Государственные субсидии, имеющие отношение к активам, признаются отдельно в качестве отложенного дохода, который амортизируется на протяжении срока полезного использования соответствующего актива.

Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве прочих доходов в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

3.4.23. Финансовые инструменты

Группа классифицирует финансовые активы и финансовые обязательства в соответствии со следующими категориями:

- a) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- b) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- c) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- d) финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые активы категорий a) и b) первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Финансовые активы категории c) первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, расходы по приобретению относятся на расходы периода. Последующая оценка зависит от категории финансового актива.

3.4.23.1. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, соответствующие следующим двум условиям:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования.

3.4.23.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

При первоначальном признании определенных (стратегических) инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может быть принято решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

3.4.23.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые активы кроме тех, что оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

3.4.23.4. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по аренде.

Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

3.4.23.5. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Группа имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

3.4.23.6. Обесценение финансовых активов

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями, не содержащих значительный компонент финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает изменения кредитного риска для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. На каждую отчетную дату Группа признает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового инструмента.

Для прочих финансовых инструментов кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более, чем на 30 дней.

Группа определила следующие события дефолта для финансовых инструментов:

- просрочка погашения любого существенного по величине платежа более чем на 90 календарных дней;
- реструктуризация долга;
- отзыв основных производственных лицензий;
- банкротство контрагента;
- продажа задолженности со значительным дисконтом;
- прочие обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заемщиком своих обязательств (в основном анализ показателей: рентабельность капитала, оборачиваемость активов).

Финансовый актив списывается за счет сформированного резерва, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

3.5. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. Принятые новые стандарты, вступивших в силу с 1 января 2025 г., не оказали существенного влияния на финансовую отчетность. В частности, Группа рассмотрела необходимость применения поправок к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют». 20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и вносят следующие разъяснения:

- возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;

- при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс.

Поправками дополнены требования к раскрытию информации:

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

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

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

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

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
--	--

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
--	------------------

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»	1 января 2026 г.
--	------------------

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

1 января 2026 г.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
---	------------------

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.
---	------------------

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

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

- Классификация статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая.
- Представление следующих промежуточных итогов:
операционная прибыль или убыток;
прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
- Раскрытие в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, таких как показатель EBITDA, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- Представление агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

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

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

Группа готовится к применению данного стандарта, проводится анализ влияния на финансовую отчетность. В 2025 году данный стандарт не применен.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

4.1. Суждения, оценки и допущения

Основные суждения, оценки и допущения, использованные при составлении данной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., соответствуют аналогичным оценкам и допущениям, примененным при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Общества требует от его руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах.

Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Раскрытие прочей информации о подверженности Группы рискам и о неопределенностях представлено в примечании 28 Цели и политика управления капиталом и финансовыми рисками.

Суждения

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

Оценка степени выполнения обязанности по договорам с покупателями

Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в течение периода при выполнении контрактов на строительство кораблей, судов, выполнение НИОКР, на поставку продукции судового назначения при контроле этапов производства заказчиком.

Группа определила, что метод ресурсов является наилучшим методом для оценки степени выполнения обязанности по контрактам, поскольку существует прямая связь между понесенными расходами и передачей продукции и услуг покупателю.

Степень выполнения договора (или «процент завершенности») рассчитывается как соотношение затрат, понесенных к отчетной дате, с предполагаемыми совокупными затратами по договору.

Учет компонента финансирования

В качестве упрощения практического характера Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора ожидается, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного операционного цикла.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если есть достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если есть достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость ЕГДС превышает ее возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования.

Принимается допущение, что для всех неспециализированных активов и корпоративных активов может быть надежно определена справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу и что их балансовая стоимость не превышает справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу. Данное допущение проверяется на регулярной основе.

Налоги

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Обесценение финансовых активов

Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков для дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями без значительного компонента финансирования: Группа не отслеживает изменения кредитного риска для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и признает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента.

Оценочные обязательства

Резерв на исполнение гарантийных обязательств

Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, при этом взвешивается стоимость всех возможных исходов по степени вероятности наступления каждого из них («ожидаемая стоимость»).

Резерв по обременительным договорам

Величина резерва по обременительным договорам оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств.

Резерв на предстоящие расходы по доукомплектации

Величина резерва на предстоящие расходы по доукомплектации по завершенным договорам определяется на основании расчетных данных планово-экономических служб.

Резервы по судебным искам, налоговым претензиям и штрафным санкциям

Резерв в отношении судебных исков, налоговых претензий и штрафных санкций признается в сумме выплаты по каждому иску / претензии, у которого / которой вероятность взыскания с Группы в пользу контрагентов более 50%.

Резервы под обесценение запасов

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Аренда

Группа не признает актив с правом пользования и соответствующее арендное обязательство в отношении краткосрочной аренды (сроком не более 12 месяцев) и аренды малоценных активов (стоимостью менее 300 000 рублей). Арендные платежи по этим активам отражаются в составе прибыли или убытка за период.

4.2. Изменение порядка представления

В сравнительную информацию, представленную в настоящей финансовой отчетности, изменения в соответствии с требованиями МСФО 8 (IAS 8) «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» не вносились.

5. Операционные сегменты

У Группы отсутствуют отдельные отчетные сегменты, поскольку Группа осуществляет деятельность в рамках одной отрасли - судостроение, не имеет сегментов, имеющих различные экономические условия с отдельной финансовой информацией и необходимостью отдельного анализа руководством.

Общество не раскрывает информацию об агрегированной сумме понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) по договорам с покупателями, поскольку данная информация относится к сведениям, составляющим государственную тайну.

6. Выручка по договорам с покупателями

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г. и года, закончившегося 31 декабря 2024 г. соответственно, Группа получила выручку следующих видов:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
	г.	г.
Выручка от выполнения контрактов на строительство судов	22 476 849	21 409 103
Выручка от выполнения работ по ремонту судов	130 434	15 828
Прочая выручка	1 244 552	117 683
Итого	23 865 891	21 542 614

По договорам на судостроение Группа выполняет работы в течение периода и признает выручку в течение периода.

По остальным договорам на судостроение Группа выполняет обязанности к исполнению и признает выручку в определенный момент времени.

В отношении выполнения работ по ремонту судов и прочей реализации продукции и оказания услуг Группа признает выручку в определенный момент времени.

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
	г.	г.
Выручка исчисленная методом «по мере готовности»	23 440 416	21 424 930
Выручка без использования метода «по мере готовности»	425 475	117 684
Итого выручка	23 865 891	21 542 614

7. Себестоимость

Ниже представлена детализированная информация о себестоимости Группы:

	за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Материалы и комплектующие	(7 175 521)	(15 896 895)
Резерв под ожидаемые убытки по заказам ДЦИ	(6 385 087)	
Резерв по доукомплектации по предвиденным расходам		(2 272 885)
Расходы на вознаграждения работникам	(4 771 452)	(4 216 332)
Услуги суб контракторов и специальные производственные прямые затраты	(2 786 184)	(3 029 891)
Уменьшение выручки прошлых лет по договорам длительного цикла изготовления	(667 068)	(1 435 255)
Услуги банка	-	(178 359)
Амортизация основных средств	(259 227)	(83 547)
Командировочные расходы	(11 154)	(23 271)
Амортизация активов в форме права пользования	(67 210)	(45 121)
Амортизация нематериальных активов	(780)	(715)
Прочие расходы	(531 501)	(196 975)
Итого производственная себестоимость	(22 655 184)	(27 379 245)
Уменьшение / (увеличение) незавершенного производства	(279 129)	2 679 345
Итого себестоимость реализации	(22 934 313)	(24 699 900)

8. Управленческие расходы

	за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расходы на вознаграждения работникам	(2 673 729)	(2 192 251)
Амортизация основных средств	(41 463)	(31 308)
Амортизация АПП	(2 993)	-
Амортизация нематериальных активов	(7 354)	(12 721)
Налоги	(197 434)	(126 513)
Командировочные расходы	(24 295)	(25 383)
Телекоммуникационные услуги	(3 603)	(14 414)
Ремонт и техническое обслуживание	(86 970)	(32 657)
Консультационные, юридические услуги	(15 529)	(14 118)
Аренда	(33 904)	(3 405)
Охрана	(3 525)	(2 500)
Канцелярские расходы	(3 460)	(1 619)
Транспортные расходы	(3 996)	(2 940)
Коммунальные услуги	(12 176)	-
Услуги банка	(79)	-
Прочие затраты	(391 435)	(475 739)
Итого	(3 501 945)	(2 935 568)

9. Коммерческие расходы

Состав коммерческих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., был следующим:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Маркетинговые расходы (КР)	(7 682)	(12 344)
Представительские расходы (КР)	(4 723)	-
Итого	(12 405)	(12 344)

10. Прочие операционные доходы и расходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки	80 943	362 166
Государственные субсидии прочие	440 914	1 491 694
Доходы за вычетом расходов от сдачи в аренду	41 725	67 422
Доходы от объектов жилищно-коммунальной и социальной сферы	9 516	9 458
Доходы / (расходы) от реализации и выбытия прочего имущества	-	800
Доход от восстановления прочих резервов	776 575	468 626
Доходы по восстановленным производственным заказам (восстановления НЗП)	-	9 133 179
Штрафы и неустойки к получению	3 316	3 120
Доходы (расходы) от прочей реализации услуг, не связанных с обычными видами деятельности	11	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	2 217	446
Государственные субсидии на погашение основного долга по кредиту	-	221 655
Государственные субсидии на возмещение затрат на уплату процентов по кредитам	-	461 841
Излишки имущества, выявленные по результатам инвентаризации	30 665	-
Сумма восстановленного обесценения / (обесценение) основных средств	3 299 370	-
Прочие операционные доходы	154 543	231 902
Итого прочие операционные доходы	4 839 795	12 452 309
Признание резерва по судебным разбирательствам	(3 091 161)	(2 775 268)
Прибыли / (убытки) прошлых лет	(182 466)	(67 169)
Банковские услуги	(61 082)	(36 084)
Налоги, сборы, штрафы и неустойки к уплате	(236 686)	(79 647)
Содержание объектов непромышленной сферы	(11 606)	(12 977)
Выплаты персоналу сверх трудовых договоров (социального хар-ра)	(37 096)	(34 911)
Безвозмездно переданные средства	-	(2 292)
Начисление резервов под ожидаемые кредитные убытки	(295 840)	(2 045 116)
(Убыток) / доходы от продажи основных средств	(40 411)	(219)
Расходы на проведение праздничных мероприятий, совета директоров, собраний акционеров	(1 831)	(2 406)
Прочие расходы социального характера	(2 348)	(697)
Доходы / (расходы) от реализации и выбытия прочего имущества	(116 447)	-
Доходы / (расходы) от реализации материальных запасов	(1 294)	(1 281 450)
Доходы / (расходы) от реализации и прочего выбытия незавершенного строительства	(138)	-
Расходы по закрытым договорам	(41 685)	(13 137)
Списание безнадежных долгов	(4 704)	-
Сумма восстановленного обесценения / (обесценение) основных средств	-	(1 162 197)
Резерв под обесценение НЗП	-	(9 133 179)
Корректировка непредъявленной к оплате начисленной выручки по договорам ДЦИ в предыдущие периоды	-	(9 231 292)
Прочие операционные расходы	(1 049 304)	(2 223 650)
Итого прочие операционные расходы	(5 174 099)	(28 101 692)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	(334 304)	(15 649 383)

11. Финансовые доходы и расходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые доходы		
Доходы по процентам	50 909	9 823
Прочие финансовые доходы	2 454	13 581
Итого финансовые доходы	53 363	23 404
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(8 278 459)	(6 675 466)
Процентные расходы по аренде	(44 773)	(8 741)
Прочие финансовые расходы	(31 614)	(40 903)
Итого финансовые расходы	(8 354 846)	(6 725 110)
Чистые финансовые расходы	(8 301 483)	(6 701 706)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Курсовые разницы	355 308	(4 401 563)

За 12 месяцев 2025 г. значительную часть курсовых разниц составили курсовые разницы по банковским гарантиям.

12. Налог на прибыль

С 1 января 2025 года применимая налоговая ставка для Группы, установленная статьей 28 НК РФ (в редакции ФЗ от 12.07.2024 г. №176-ФЗ), составляет 25% и представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. До 31 декабря 2024 г. применимая налоговая ставка составляла 20%, в связи с чем Группой произведен пересчет величины отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2024 г.

12.1. Расход по налогу на прибыль

Ниже приведена информация о расходе по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Расход по текущему налогу на прибыль	(5 180)	(1 983)
Корректировки в отношении прошлых периодов	-	(18 493)
<i>Отложенный налог:</i>		-
Доход по отложенному налогу на прибыль, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	3 228 329	(1 256 347)
<i>в т.ч. эффект увеличения ставки налога на прибыль с 20% до 25%</i>		1 413 236
Расход по отложенному налогу на прибыль, относящийся к возникновению и списанию временных разниц в составе прочего совокупного налога	3 194	(2 867)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке	3 226 343	(1 279 690)

12.2. Сверка расчетного и фактического налога на прибыль

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на действующую ставку налога на прибыль.

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прибыль / (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	(21 845 566)	(22 321 634)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	5 461 391	4 464 327
Расходы, не подлежащие вычету для целей налога на прибыль:		
Эффект из-за различий в возможности признания расходов и доходов для целей МСФО и налогообложения	(2 235 048)	(5 744 017)
	3 226 343	(1 279 690)

12.3. Отложенный налог

Ниже раскрыта информация о том, к каким статьям относятся отложенные налоговые активы и обязательства.

Отложенные налоговые активы

	На 31.12.2025 г.	(Расход) / доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход) / доход признанный в составе совокупного дохода / (убытка)	На 31.12.2024 г.
Основные средства	904 236	(748 031)	-	1 652 267
Нематериальные активы	5	-	-	5
Активы в форме права пользования	109 831	77 231	-	32 600
Инвестиции	324 701	311 956	-	12 745
Запасы	1 644 543	226 808	-	1 417 735
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 728 824	470 045	-	1 258 779
Оценочные обязательства	6 001 078	4 435 554	-	1 565 524
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3	(396)	-	399
Обязательства по вознаграждениям работникам	58 678	9 045	3 194	46 439
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	23 490	(2 629)	-	26 119
Прочие	30 252	(126 409)	-	156 661
Минус: взаимозачет отложенных налоговых обязательств	(5 249 504)	(1 175 409)	-	(4 074 095)
Отложенные активы по налогу на прибыль	5 576 137	3 477 765	3 194	2 095 178

	На 31.12.2024	(Расход) / доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход) / доход признанный в составе совокупного дохода / (убытка)	На 31.12.2023 г.
Основные средства	1 652 267	1 038 489	-	613 778
Нематериальные активы	5	1	-	4
Активы в форме права пользования	32 600	(2 004)	-	34 604
Инвестиции	12 745	2 549	-	10 196
Запасы	1 417 735	627 127	-	790 608
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 258 779	183 906	-	1 074 873
Оценочные обязательства	1 565 524	586 545	-	978 979
Торговая и прочая кредиторская задолженность	399	(2 729)	-	3 128
Обязательства по вознаграждениям работникам	46 439	14 565	(2 867)	34 741
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	26 119	(1 793 262)	-	1 819 381
Прочие	156 661	41 772	-	114 889
Минус: взаимозачет отложенных налоговых обязательств	(4 074 095)	(1 953 306)	-	(2 120 789)
Отложенные активы по налогу на прибыль	2 095 178	(1 256 347)	(2 867)	3 354 392

Отложенные налоговые обязательства

	На 31.12.2025 г.	Поступления в связи с приобретением дочерней организации	(Расход) / доход признанный в составе совокупного дохода / (убытка)	На 31.12.2024 г.
Основные средства	(3 243 329)	(610 814)		(2 632 515)
Нематериальные активы	(6 196)	(1 555)		(4 641)
Обязательства в форме права пользования	(53 371)	(31 704)		(21 667)
Запасы	(548 732)	(448 795)		(99 937)
Активы по договорам с покупателями	(1 891 365)	(580 838)		(1 310 527)
Оценочные обязательства	(14)	1		(15)
Прочие	(4 592)	201		(4 793)
Минус: взаимозачет отложенных налоговых активов	5 249 504	1 175 409		4 074 095
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(498 095)	(498 095)	-	-

	На 31.12.2024	(Расход) / доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход) / доход признанный в составе совокупного дохода / (убытка)	на 31.12.2023 г.
Основные средства	(2 632 515)	(1 321 911)	-	(1 310 604)
Нематериальные активы	(4 641)	(4 641)	-	-
Обязательства в форме права пользования	(21 667)	(6 783)	-	(14 884)
Запасы	(99 937)	(34 336)	-	(65 601)
Активы по договорам с покупателями	(1 310 527)	(580 840)	-	(729 687)
Оценочные обязательства	(15)	(10)	-	(5)
Прочие	(4 793)	(4 785)	-	(8)
Минус: взаимозачет отложенных налоговых активов	4 074 095	1 953 306	-	2 120 789
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-

13. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за отчетный период, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода.

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении в периода, шт.	2 391 035	629 131
Чистый убыток за год, тыс. руб.	(7 640 102)	(8 901 322)
Базовый и разводненный убыток на акцию (в рублях)	(3 195)	(14 149)

Общество не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения, следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

14. Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Другие виды ОС	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2024 г.	1 316 155	4 795 279	797 968	160 219	10 987 375	18 056 996
Поступления	-	-	-	-	5 824 754	5 824 754
Приобретение дочерней организации	582 284	1 188 764	108 525	1 223 463	-	3 103 036
Передача из состава НЗС	195 223	476 139	33 273	9 569	(714 204)	-
Выбытие	(16 045)	(30 752)	(13 101)	(68 877)	(580 362)	(709 137)
На 31 декабря 2025 г.	2 077 617	6 429 430	926 665	1 324 374	15 517 563	26 275 649
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2024 г.	-	(461 020)	(572 655)	(124 107)	-	(1 157 782)
Амортизация за период	-	(184 680)	(66 071)	(49 939)	-	(300 690)
Приобретение дочерней организации	-	(731 870)	(48 677)	(1 094 819)	-	(1 875 366)
Выбытие	-	18 077	2 570	40 384	-	61 031
На 31 декабря 2025 г.	-	(1 359 493)	(684 833)	(1 228 481)	-	(3 272 807)
Обесценение						
На 31 декабря 2024 г.	-	(3 295 959)	-	-	-	(3 295 959)
Изменение в периоде	-	-	-	-	-	-
Восстановлено	-	3 295 959	-	-	-	3 295 959
На 31 декабря 2025 г.	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024 г.	1 316 155	1 038 300	225 313	36 112	10 987 375	13 603 255
На 31 декабря 2025 г.	2 077 617	5 069 937	241 832	95 893	15 517 563	23 002 842

Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности в тыс. руб. (продолжение)

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Другие виды ОС	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	1 316 155	4 785 491	802 375	161 090	7 709 915	14 775 026
Поступления	-	-	-	-	3 738 936	3 738 936
Передача из состава НЗС	-	9 788	9 569	1 419	(20 776)	-
Выбытие	-	-	(13 976)	(2 290)	(440 700)	(456 966)
На 31 декабря 2024 г.	1 316 155	4 795 279	797 968	160 219	10 987 375	18 056 996
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2023 г.	-	(413 121)	(533 411)	(112 231)	-	(1 058 763)
Амортизация за период	-	(47 899)	(52 778)	(14 138)	-	(114 815)
Выбытие	-	-	13 534	2 262	-	15 796
На 31 декабря 2024 г.	-	(461 020)	(572 655)	(124 107)	-	(1 157 782)
Обесценение						
На 31 декабря 2023 г.	-	(2 133 762)	-	-	-	-
Изменение в периоде	-	(1 162 197)	-	-	-	(1 162 197)
На 31 декабря 2024 г.	-	(3 295 959)	-	-	-	(3 295 959)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	1 316 155	2 238 608	268 964	48 859	7 709 915	11 582 501
На 31 декабря 2024 г.	1 316 155	1 038 300	225 313	36 112	10 987 375	13 603 255

Авансы под приобретение основных средств отражены в графе «Незавершенное строительство» в сумме:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Авансы выданные под приобретение основных средств	6 173 056	3 770 806

Проверка на обесценение основных средств проводится на ежегодной основе с помощью привлеченных оценщиков. Оценка возмещаемой стоимости (ценности использования) основных средств проводилась на основе доходного метода путем построения финансово-экономической модели. В 2025 году в качестве оценщиков для компаний Группы, был приглашен «Международный Бизнес Центр: консультации, инвестиции, оценка» (ЗАО «МБЦ»). Результаты теста на обесценение показали отсутствие обесценения ВНА на 31.12.2025г., в связи с чем был восстановлено ранее начисленное обесценение.

15. Активы в форме права пользования

Группа в качестве арендатора

У Группы есть договоры аренды отдельных земельных участков, зданий, сооружений и прочих активов, используемых в деятельности, на условиях фиксированной арендной платы. Некоторые договоры на аренду включают опционы на продление или прекращение аренды, необходимые Группе для возможности гибкого управления портфелем арендованных активов. Руководство Группы применяет значительные суждения при определении того, имеется ли достаточная уверенность в том, что эти опционы на продление или прекращение аренды будут исполнены.

У Группы также есть договоры аренды активов со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды активов, имеющих низкую стоимость. В отношении таких договоров Группа применяет освобождение от признания.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде у Группы, и их изменения в течение периода.

	Активы в форме права пользования			Обязательства по аренде
	Земельные участки	Прочие	Итого	
На 31 декабря 2024 г.	18 331	33 407	51 738	49 128
Поступление (выбытие)	-	137 925	137 925	307 087
Приобретение дочерней организации	172 227			
Расходы по амортизации	(6 787)	(63 416)	(70 203)	-
Процентный расход	-	-	-	44 773
Платежи	-	-	-	(7 652)
На 31 декабря 2025 г.	183 771	107 916	291 687	393 336

Обязательства по аренде ДС	236 488
Обязательства по аренде КС	156 848

	Активы в форме права пользования			Обязательства по аренде
	Земельные участки	Прочие	Итого	
На 31 декабря 2023 г.	34 839	67 896	102 735	105 475
Поступление (выбытие)	(15 964)	-	(15 964)	(13 727)
Расходы по амортизации	(544)	(34 489)	(35 033)	-
Процентный расход	-	-	-	8 741
Платежи	-	-	-	(51 361)
На 31 декабря 2024 г.	18 331	33 407	51 738	49 128
Обязательства по аренде ДС				21 947
Обязательства по аренде КС				27 181

16. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2024 г.	-	31 966	58 529	90 495
Поступило	-	13 813	13 813	27 626
Приобретение дочерней организации	519	41	-	560
Выбыло	-	(3 752)	(13 813)	(17 565)
На 31 декабря 2025 г.	519	42 068	58 529	101 116
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2024 г.	-	(13 401)	(64)	(13 465)
Амортизация за период	(109)	(7 990)	(35)	(8 134)
Приобретение дочерней организации	(296)	(12)	-	(308)
Списано при выбытии	-	3 752	-	3 752
На 31 декабря 2025 г.	(405)	(17 651)	(99)	(18 155)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 г.	-	18 565	58 465	77 030
На 31 декабря 2025 г.	114	24 417	58 430	82 961

	Лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2023 г.	-	105	105
Поступило	31 966	63 257	95 223
Выбыло	-	(4 833)	(4 833)
На 31 декабря 2024 г.	31 966	58 529	90 495
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2023 г.	-	(29)	(29)
Амортизация за период	(13 401)	(35)	(13 436)
Списано при выбытии	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	(13 401)	(64)	(13 465)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023 г.	-	76	76
На 31 декабря 2024 г.	18 565	58 465	77 030

Проверка на обесценение нематериальных активов проводится также на ежегодной основе с помощью привлеченных оценщиков. В 2025 году в качестве оценщиков для компаний Группы, был приглашен «Международный Бизнес Центр: консультации, инвестиции, оценка» (ЗАО «МБЦ»).

17. Запасы

Состав запасов Группы на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. представлен ниже.

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г. пересчитано
Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали	38 855 832	23 417 235
Сырье и материалы	3 752 470	3 724 970
Незавершенное производство	10 600 554	10 879 684
Готовая продукция и товары для перепродажи	270 444	269 514
Прочие запасы и затраты	2 312 368	1 793 937
Резерв на обесценение запасов	(10 054 586)	(9 527 572)
Итого запасов	45 737 082	30 557 768

Движение резерва на обесценение запасов текущий период:

	Сырье и материалы	Незавершенное производство	Готовая продукция и товары для перепродажи
На 31 декабря 2024 г.	(124 878)	(9 133 179)	(269 514)
Признано за период	(25 937)	(502 499)	-
Использовано	-	-	-
Восстановлено	1 421	-	-
На 31 декабря 2025 г.	(149 394)	(9 635 678)	(269 514)

Движение резерва на обесценение запасов сравнительный период:

	за год, закончившийся	Сырье и материалы	Незавершенное производство	Готовая продукция и товары для перепродажи	Прочие запасы и затраты
	Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали				
На 31 декабря 2023 г.	-	(124 878)	-	(269 514)	-
Признано за период	-	-	(9 133 179)	-	-
Использовано	-	-	-	-	-
Восстановлено	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 г.	-	(124 878)	(9 133 179)	(269 514)	-

У Группы нет запасов, находящихся в залоге по обязательствам своим и третьих лиц.

18. Авансы выданные

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Авансы выданные по незавершенным контрактам	107 316 101	111 475 629
Резерв по выданным авансам	(2 733 535)	(2 829 354)
Итого авансы выданные	104 582 566	108 646 275
в том числе со сроком погашения более 12 месяцев	17 656 788	20 704 416
в том числе со сроком погашения в течение 12 месяцев	86 925 778	87 941 859

Движение резерва по авансам выданным:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На начало отчетного периода	(2 829 354)	(1 142 962)
Признано за период	(95 996)	(2 037 767)
Восстановлено	191 815	351 375
На отчетную дату	(2 733 535)	(2 829 354)

19. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Задолженность по торговым операциям	692 105	871 777
Прочая дебиторская задолженность	4 677 666	4 495 658
Переплата по налогу на прибыль	8 950	8
Резерв на обесценение	(4 222 029)	(4 227 900)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 156 692	1 139 543
Долгосрочная часть	-	-
Краткосрочная часть	1 156 692	1 139 543

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы сформирован резерв в сумме 3 917 198 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. - 3 917 198 тыс. руб.) в отношении требований к кредитной организации ЗАО «Международный промышленный банк», находящейся в процессе банкротства. В отчетном периоде погашений по задолженности не было.

Движение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности текущий период:

	за год, закончившийся	
	Задолженность по торговым операциям	Прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2024 г.	(45 835)	(4 182 065)
Признано за период	(73 290)	-
Использовано	-	-
Восстановлено	45 891	33 270
На 31 декабря 2025 г.	(73 234)	(4 148 795)

Движение резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности сравнительный период:

	за год, закончившийся	
	Задолженность по торговым операциям	Прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2023 г.	(49 337)	(4 182 065)
Признано за период	(7 348)	-
Использовано	-	-
Восстановлено	10 850	-
На 31 декабря 2024 г.	(45 835)	(4 182 065)
	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
НДС к возмещению	18 564 396	14 954 423

20. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Касса и денежные средства в банках	10 040 626	6 993 158
Краткосрочные депозиты	240 700	-
Остатки на специальных счетах	639 162	574 868
Прочие денежные средства и их эквиваленты	-	-
Итого денежные средства и краткосрочные депозиты	10 920 488	7 568 026

У группы на 31.12.2025 г. имеются денежные средства, ограниченные в использовании в сумме 2 520 тыс. руб., причина ограничения арест.

На 31.12.2025 г. у группы отсутствуют операции, не связанные с использованием денежных средств или их эквивалентов (неденежные операции).

Сверка сумм, содержащихся в ОДДС, с аналогичными статьями, представленными в ОФП:

	ОФП	ОДДС
На 31 декабря 2024 г.	Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства и их эквиваленты на начало периода
	7 568 026	7 568 026
На 31 декабря 2025 г.	Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства и их эквиваленты на конец периода
	10 920 488	10 920 488

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы были остатки на расчетных счетах и депозитов и прочих размещенных средств в 4 кредитных организациях банках-резидентах с рейтингом не ниже «АА-» согласно оценки национального рейтингового агентства АКРА (на 31 декабря 2024: 4 кредитных организациях банках-резидентах).

21. Активы и обязательства по договорам с покупателями

Валовая сумма, причитающаяся от заказчиков за работы по незавершенным контрактам, представляет собой права Общества на часть выполненных работ, за которую не были выставлены счета на отчетную дату. Валовая сумма, причитающаяся от заказчиков за работы по незавершенным контрактам, реклассифицируется в торговую дебиторскую задолженность, когда права становятся безусловными.

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	пересчитано	
Валовая сумма, причитающаяся от заказчиков за работы по незавершенным контрактам	165 284 767	62 222 784
Авансы полученные по незавершенным контрактам, подлежащие зачету	(162 807 131)	(58 590 981)
Итого активы по договорам с покупателями	2 477 636	3 631 803
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев</i>	-	-
<i>в том числе со сроком погашения в течение 12 месяцев</i>	2 477 636	3 631 803
	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Авансы от заказчиков за работы по незавершенным контрактам	249 644 547	125 443 770
Авансы полученные по незавершенным контрактам, подлежащие зачету	(162 807 131)	(58 590 981)
Итого обязательства по договорам с покупателями	86 837 416	66 852 789
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев</i>	86 356 970	57 038 077
<i>в том числе со сроком погашения в течение 12 месяцев</i>	480 446	966 159

22. Выпущенный капитал

а) Акционерный капитал

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	<i>В штуках акций, если не указано иное</i>	<i>В штуках акций, если не указано иное</i>
Акции обыкновенные		
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.
В обращении на начало года	629 131	629 131
Выпуск акций	2 037 972	-
Обыкновенные акции в обращении на конец периода, полностью оплаченные	2 667 103	629 131

24.11.2025 акционерами Общества принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительного выпуска акций в количестве 26 671 030 штук (государственный регистрационный номер 1-01-01905-D-005D от 17.12.2025). Цена размещения одной дополнительной акции составляет 3 371 рублей определена Советом директоров эмитента (протокол Совета директоров от 02.04.2025 № СД-429/2025).

Выпуск 3 374 545 акций на сумму 11 375 591 195 руб. состоялся 13.01.2026 г.

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Уставный капитал	2 667	629
Эмиссионный доход	23 483 683	7 041 325
Расчеты по увеличению уставного капитала	11 375 591	13 540 668
Итого акционерный капитал	34 861 941	20 582 622

б) Дивиденды

Общество начисляет дивиденды по данным чистой прибыли, отраженной в годовой бухгалтерской отчетности, сформированной по российским правилам на основании решения общего собрания акционеров.

Материнской компанией Группы дивиденды за 2025 г. и за 2024 год не объявлялись.

23. Кредиты и займы

Информация о полученных кредитах и займах:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Необеспеченные		
Банковские кредиты	105 558 381	126 591 513
Займы	24 627 534	1 625 056
Обеспеченные		
Банковские кредиты	9 327 237	7 270 930
Займы	-	-
Итого кредиты и займы	139 513 152	135 487 499
<i>Долгосрочная часть</i>	-	-
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>139 513 152</i>	<i>135 487 499</i>

Причиной отражения долгосрочных кредитов в составе краткосрочных является не выполнение условий кредитных соглашений на 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г.

Обеспечением по указанным кредитам и займам выступают поручительства материнской компании АО «ОСК».

Ниже представлена структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок.

На 31 декабря 2025 г.	Номинальная процентная ставка	Год погашения	Номинальная сумма	Балансовая сумма
Банковские кредиты плавающая	ставка ЦБ РФ + 1% - 2%	2025	9 096 567	9 327 237
фиксированная	2% - 5%	2025	105 552 820	105 558 381
Займы плавающая	ставка ЦБ РФ + 1,5%	2025	2 160 889	2 166 109
фиксированная	2% - 8,5%	2025	22 231 924	22 461 425
Итого:			139 042 200	139 513 152

На 31 декабря 2024 г.	Номинальная процентная ставка	Год погашения	Номинальная сумма	Балансовая сумма
Банковские кредиты плавающая	ставка ЦБ РФ + 2,5%	2025	7 174 517	7 270 930
фиксированная	2% - 5%	2025	125 533 607	126 591 513
Займы плавающая	ставка ЦБ РФ + 1,5%	2025	15 988	18 141
фиксированная	2% - 9,5%	2025	1 415 665	1 606 915
Итого:			134 139 777	135 487 499

24. Оценочные обязательства

	Резерв на расходы по доукомплекта ции	Гарантийный резерв	Резерв по судебным искам	Резерв по обременител ьным контрактам	Итого
31 декабря 2024 г.	4 370 989	1 317 654	2 775 268	-	8 463 911
<i>Долгосрочная часть</i>	-	607 203	-	-	607 203
<i>Краткосрочная часть</i>	4 370 989	710 451	2 775 268	-	7 856 708
Признано за период	(87 241)	-	3 091 161	6 024 635	9 028 555
Приобретение дочерних организаций			5 195		5 195
Использовано	(307 151)	(72 617)	(2 775 268)	-	(3 155 036)
Восстановлено	(776 575)	-	-	-	(776 575)
31 декабря 2025 г.	3 200 022	1 245 037	3 096 356	6 024 635	13 566 050
<i>Долгосрочная часть</i>	-	602 285	-	-	602 285
<i>Краткосрочная часть</i>	3 200 022	642 752	3 096 356	6 024 635	12 963 765
	Резерв на расходы по доукомплектации	Гарантийный резерв	Резерв по судебным искам	Резерв на покрытие расходов от пожара	Итого
На 31 декабря 2023 г.	2 250 967	1 377 895	-	700 000	4 328 862
<i>Долгосрочная часть</i>	-	1 175 289	-	-	1 175 289
<i>Краткосрочная часть</i>	2 250 967	202 606	-	700 000	3 153 573
Признано за период	3 483 217	-	2 775 268	-	6 258 485
Использовано	(894 569)	(60 241)	-	-	(954 810)
Восстановлено	(468 626)	-	-	(700 000)	(1 168 626)
31 декабря 2024 г.	4 370 989	1 317 654	2 775 268	-	8 463 911
<i>Долгосрочная часть</i>	-	607 203	-	-	607 203
<i>Краткосрочная часть</i>	4 370 989	710 451	2 775 268	-	7 856 708

24.1. Обеспечения обязательств

Обеспечения обязательств, полученные по состоянию на 31.12.2025. Договоры, в которых ПАО СЗ "Северная верфь" - Бенефициар:

Банк-Гарант Договор	срок действия (включительно)	к договору с к/агентом (Принципалом)	Итого на 31.12.2025
СОВКОМБАНК ПАО			
24.04.2025 № 1765/Я-Г-60/21 - банковская гарантия	30.04.2026	к договору: "Аудит бухгалтерской(финансовой) и консолидированной фин.отчетности обществ Группы ОСК за 2025 год"	666
27.06.2025 № 3415087 - банковская гарантия	07.10.2026	к договору от 16.06.2025 № 411-1001 "Проектно-изыскательские работы на строительство объекта "Энергоцентр" (информация не раскрывается)	7 760
Итого			8 426

Обеспечения обязательств, выданные по состоянию на 31.12.2025. Договоры, в которых ПАО СЗ "Северная верфь" - Залогодатель:

Банк - Залогодержатель Договор	срок действия (включительно)	к договору с "Контрагентом"	Итого на 31.12.2025
Северо-Западный банк ПАО Сбербанк г. Санкт-Петербург			
17.01.2019 № 55/0000/62/079-ЗПТ1 - договор залога имущественных прав	31.12.2025	Контракт № 1701/541-5 от 16.11.17 с (информация не раскрывается) (зак.02701) 2025 год"	781 353
17.01.2019 № 55/0000/62/079-ЗПТ2 - договор залога имущественных прав	31.12.2025	Контракт № 1702/541-6 от 16.11.17 с (информация не раскрывается) (зак.02702)	1 440 252
17.01.2019 № 55/0000/62/079-ЗПТ3 - договор залога имущественных прав	31.12.2025	Контракт № 1703/541-7 от 16.11.17 с (информация не раскрывается) (зак.02703)	1 440 252
17.01.2019 № 55/0000/62/078-ЗПТ1 - договор залога имущественных прав	31.12.2025	Контракт № 1701/541-5 от 16.11.17 с (информация не раскрывается) (зак.02701)	966 945
17.01.2019 № 55/0000/62/078-ЗПТ2 - договор залога имущественных прав	31.12.2025	Контракт № 1702/541-6 от 16.11.17 с (информация не раскрывается) (зак.02702)	1 933 889
17.01.2019 № 55/0000/62/078-ЗПТ3 - договор залога имущественных прав	31.12.2025	Контракт № 1703/541-7 от 16.11.17 с (информация не раскрывается) (зак.02703)	1 933 889
Итого			8 496 580

Резерв по доукомплектации

Величина этого резерва по доукомплектации сданных заказов определяется на основании расчетных данных планово-экономических служб.

Гарантийные обязательства

Группа рассчитывает сумму гарантийного резерва исходя из ожидаемых претензий по продукции, реализованной в течение последних девяти лет.

Судебные разбирательства

Общества Группы являются также одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. Группа создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка.

25. Обязательства по вознаграждениям работникам

Краткосрочные обязательства перед работниками на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. имеют следующий состав:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Задолженность перед персоналом организации	2 567	305 194
Резерв под обязательства перед работниками по оплате ежегодного отпуска	353 548	350 279
Обязательства по пенсионным планам	234 711	185 755
Резерв оценочных обязательств на выплату премий	197 740	-
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	788 566	841 228
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>234 712</i>	<i>185 755</i>
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>553 854</i>	<i>655 473</i>

Состав долгосрочных обязательств перед работниками на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. представлен ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Изменение обязательств по пособиям в течение периода:			
На 31 декабря 2024 г.	(111 046)	(74 709)	(185 755)
Стоимость текущего стажа	(4 578)	(17 228)	(21 806)
Стоимость процентов	(16 983)	(10 841)	(27 824)
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(8 987)	2 454	(6 533)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	(3 789)	(3 789)	(7 578)
Выплаты пособий	4 362	10 422	14 784
На 31 декабря 2025 г.	(141 021)	(93 691)	(234 712)
К раскрытию в составе прибылей и убытков:			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущего стажа	(4 578)	(17 228)	(21 806)
Чистый расход по процентам	(16 983)	(10 841)	(27 824)
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	-	2 454	2 454
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	-	(3 789)	(3 789)
Итого	(21 561)	(29 404)	(50 965)
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода:			
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(8 987)	-	(8 987)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	(3 789)	-	(3 789)
Итого	(12 776)	-	(12 776)
Движение балансовых обязательств:			
На 31 декабря 2024 г.	(111 046)	(74 709)	(185 755)
К раскрытию в составе прибылей и убытков:	(21 561)	(29 404)	(50 965)
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода	(12 776)	-	(12 776)
Взносы работодателя	4 362	10 422	14 784
На 31 декабря 2025 г.	(141 021)	(93 691)	(234 712)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Изменение обязательств по пособиям в течение периода:			
На 31 декабря 2023 г.	(112 835)	(60 871)	(173 706)
Стоимость текущего стажа	(3 767)	(11 414)	(15 181)
Стоимость процентов	(12 902)	(6 475)	(19 377)
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(4 214)	(21 526)	(25 740)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	15 680	13 581	29 261
Выплаты пособий	6 992	11 996	18 988
Прочее			-
На 31 декабря 2024 г.	(111 046)	(74 709)	(185 755)
К раскрытию в составе прибылей и убытков:			
Стоимость стажа:			
Стоимость текущего стажа	(3 767)	(11 414)	(15 181)
Чистый расход по процентам	(12 902)	(6 475)	(19 377)
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	-	(21 526)	(21 526)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	-	13 581	13 581
Итого	(16 669)	(25 834)	(42 503)
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода:			
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(4 214)	-	(4 214)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	15 680	-	15 680
Итого	11 466	-	11 466
Движение балансовых обязательств:			
На 31 декабря 2023 г.	(112 835)	(60 871)	(173 706)
К раскрытию в составе прибылей и убытков:	(16 669)	(25 834)	(42 503)
К раскрытию в составе прочего совокупного дохода	11 466	-	11 466
Взносы работодателя	6 992	11 996	18 988
Прочее			-
На 31 декабря 2024 г.	(111 046)	(74 709)	(185 755)

26. Государственные субсидии

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа получала государственные субсидии на финансовое обеспечение затрат на возмещение работникам части расходов по договорам найма (поднайма) жилых помещений, на затраты по трудоустройству работников и компенсацию расходов. Общество принимает участие в федеральном проекте «Стимулирование спроса на отечественную продукцию судостроительной промышленности». Информация о суммах государственных субсидий раскрыта в примечании 27.

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Группа имеет следующие виды кредиторской задолженности:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	8 142 562	15 879 684
НДС к уплате	382 910	382 910
Прочие налоги к уплате	232 743	303 164
Обязательства по аренде	393 336	49 128
Государственные субсидии	19 157	17 159
Прочая кредиторская задолженность	2 595 298	989 153
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	11 766 006	17 621 198
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>236 488</i>	<i>21 947</i>
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>11 529 518</i>	<i>17 599 251</i>

28. Финансовые активы и финансовые обязательства

Финансовые активы

Общество имеет ряд финансовых активов, возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности.

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 156 692	1 139 543
Денежные средства и их эквиваленты	10 920 488	7 568 026
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	12 077 180	8 707 569
Итого финансовые активы, кроме денежных средств и их эквивалентов	1 156 692	1 139 543
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>12 077 180</i>	<i>8 707 569</i>

Финансовые обязательства

В состав основных финансовых обязательств Общества входят банковские кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной деятельности.

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
	г.	г.
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	139 513 152	135 487 499
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 766 006	17 621 198
Итого финансовые обязательства	151 279 158	153 108 697
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>236 488</i>	<i>106 721 451</i>
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>151 042 670</i>	<i>46 387 246</i>

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости.

29. Цели и политика управления капиталом и финансовыми рисками

Управление капиталом

Руководство Группы осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем. Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей. Отрицательные показатели потенциально являются одним из критериев сомнений в применимости принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой бухгалтерской отчетности (примечание 2.3).

Управление финансовыми рисками

В результате своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- риск изменения процентной ставки.

Подверженность Группы рискам финансовых инструментов, ее цели, политика и процедуры в области управления рисками, а также методы, используемые для их оценки, не претерпели существенных изменений по сравнению с предшествующими периодами, если в данном примечании не утверждается иное.

29.1. Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения клиентом или контрагентом своих обязательств по договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью.

Группа выполняет заказы на условиях авансирования строительства судов, дополнительно в отношении заказов получает банковские гарантии. Подверженность кредитному риску оценивается как низкая.

Общество создает оценочный резерв под обесценение, представляющий ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	10 920 488	7 568 026
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 156 692	1 139 543
Активы по договорам с покупателями	2 477 636	3 631 803
	14 554 816	12 339 372

Руководство Группы оценивает кредитный риск как приемлемый в связи с высоким кредитным рейтингом банков, в которых размещены денежные средства и их эквиваленты, а также осуществлением мероприятий по управлению кредитным риском, связанным с контрагентами, с которыми Группа ОСК взаимодействует.

Резерв под кредитные убытки включает сомнительный долг ЗАО «Межпромбанк» в сумме 3 917 197 тыс. руб. Решением Арбитражного суда г. Москвы от 7 декабря 2010 г. по делу №А40-119763/10-73-565 «Б» ЗАО «Международный Промышленный Банк» признан несостоятельным (банкротом) и в отношении него открыто конкурсное производство. Функции конкурсного управляющего возложены на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов».

Торговая дебиторская задолженность и активы по договору. Валовая сумма, причитающаяся от заказчиков за работы по незавершенным контрактам

Группа осуществляет регулярный мониторинг дебиторской задолженности покупателей и проводит работу с недобросовестными заказчиками. Необходимость признания обесценения анализируется Группой на каждую отчетную дату.

Анализ оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансам выданным по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приведен ниже:

Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности в тыс. руб. (продолжение)

На 31 декабря 2025 г.													
	Всего		в том числе текущая задолженность (не просроченная)				в том числе просроченная задолженность						
	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	на 1 - 90 дней		на 91 - 180 дней		на 181 - 365 дней		более чем на год		
					Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	
Авансы выданные по незавершенным контрактам	107 316 101	(2 733 535)	104 582 566	-	-	-	-	-	-	-	-	2 733 535	(2 733 535)
Задолженность по торговым операциям	692 105	(73 234)	618 871	-	-	-	-	-	-	-	-	73 234	(73 234)
Прочая дебиторская задолженность	4 677 666	(4 148 795)	528 871	-	-	-	-	-	-	-	-	4 148 795	(4 148 795)
Авансы выданные под приобретение ОС	6 173 056	-	6 173 056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	118 858 928	(6 955 564)	111 903 364	-	-	-	-	-	-	-	-	6 955 564	(6 955 564)

Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности в тыс. руб. (продолжение)

На 31 декабря 2024 г.													
	Всего		в том числе текущая задолженность (не просроченная)				в том числе просроченная задолженность						
	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	на 1 - 90 дней		на 91 - 180 дней		на 181 - 365 дней		более чем на год		
					Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	Сумма задолженности	Сумма оценочного резерва под ОКУ	
Авансы выданные по незавершенным контрактам	111 475 629	(2 829 354)	108 646 275	-	-	-	-	-	-	-	-	2 829 354	(2 829 354)
Задолженность по торговым операциям	871 777	(45 835)	792 467	-	-	-	-	-	-	-	-	79 310	(45 835)
Прочая дебиторская задолженность	4 495 658	(4 182 065)	313 593	-	-	-	-	-	-	-	-	4 182 065	(4 182 065)
Авансы выданные под приобретение ОС	3 770 806	-	3 770 806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	120 613 870	(7 057 254)	113 523 141	-	-	-	-	-	-	-	-	7 090 729	(7 057 254)

29.2. Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов и финансовой помощи АО «ОСК».

Группа проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Группа имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме.

Ниже представлена информация о сроках погашения финансовых обязательств, включая суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

На 31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	в том числе по срокам погашения			
		до 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Банковские кредиты	114 885 618	114 885 618	-	-	-
Займы	24 627 534	24 627 534	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность	11 766 006	11 529 518	236 488	-	-
	151 279 158	151 042 670	236 488	-	-

На 31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	в том числе по срокам погашения			
		до 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет
Банковские кредиты	133 862 443	133 862 443	-	-	-
Займы	1 625 056	1 625 056	-	-	-
Кредиторская и прочая задолженность	14 652 078	14 630 131	21 947	-	-
	150 139 577	150 117 630	21 947	-	-

29.3. Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что изменение рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют и ставки процента, окажут негативное влияние на величину прибыли Общества или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

Группа не осуществляет сделок с производными инструментами в ходе своей обычной деятельности. Группа на конец отчетного периода не осуществляет хеджирования справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, хеджирования денежных потоков, а также не имеют инвестиций в зарубежную деятельность.

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, с операционной деятельностью Группы, когда расходы деноминированы в валюте, отличающейся от валюты представления финансовой отчетности Группы.

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок в валюте, отличной от функциональной валюты. Однако, в основном, контракты на продажу продукции и на закупки комплектующих и материалов предусматривают предоплаты, что существенно снижает валютный риск.

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. Группа не имеет существенных монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Группы, представлена следующим образом:

На 31 декабря 2025 г.	Доллар США	Евро	Юань
Дебиторская задолженность	-	2 331 832	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(404 235)	(7 986 312)	(4 120 142)
Нетто-величина суммы в иностранной валюте	(404 235)	(5 654 480)	(4 120 142)
Нетто-величина в тыс. руб. по курсу на 31.12.2025 г.	(31 622)	(520 743)	(45 977)
На 31 декабря 2024 г.	Доллар США	Евро	Юань
Дебиторская задолженность	-	2 353 979	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(404 235)	(20 627 824)	(1 331 426)
Нетто-величина суммы в иностранной валюте	(404 235)	(18 273 845)	(1 331 426)
Нетто-величина в тыс. руб. по курсу на 31.12.2024 г.	(41 103)	(1 938 906)	(17 877)

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

В таблице представлены официальные курсы валют Банка России по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	Курс на 31 декабря 2025 г.	Курс на 31 декабря 2024 г.
	руб.	руб.
Доллар США	78,23	101,68
Евро	92,09	106,10
Юань	11,16	13,43

В таблице представлено изменение прибыли Группы до налогообложения при росте/(снижении) курса валют по отношению к рублю.

	за 2025 г.		за 2024 г.	
	Изменение курса	Эффект на прибыль (убыток) до налогообложения	Изменение курса	Эффект на прибыль (убыток) до налогообложения
Доллар США / Рубль	-30% /30%	9487 / -9487	11,8% /-11,8%	-4850 / 4850
Евро / Рубль	-15,2% /15,2%	79153 / -79153	6,5% /-6,5%	-126029 / 126029
Юань / Рубль	-20,3% /20,3%	9333 / -9333	6,3% /-6,3%	-1126 / 1126

Процентный риск

Процентные финансовые инструменты Группы представлены инструментами с плавающими и фиксированными процентными ставками. Группа оценивает процентный риск как низкий.

Основной процентный риск Группы возникает в отношении процентов к уплате. Объем кредитов Группы под плавающие процентные ставки составляет 15% в общем объеме кредитного портфеля на 31 декабря 2025 г. (5% процентов на 31 декабря 2024 г.).

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Кредиты и займы	128 019 806	128 198 428
	128 019 806	128 198 428
Инструменты с переменной ставкой процента		
Кредиты и займы	11 493 346	7 289 071
	11 493 346	7 289 071

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к возможному росту или снижению ставок процента, применимых к варьируемым элементам процентных ставок по кредитам и займам.

за год, закончившийся	Увеличение/уменьшение ставки	Эффект на прибыль до налогообложения
	процентные пункты	тыс. руб.
31 декабря 2025 г.	+1	114 933
	-1	(114 933)
31 декабря 2024 г.	+1	72 891
	-1	(72 891)

Анализ чувствительности проводится только для кредитов и займов с плавающей процентной ставкой при неизменности всех прочих показателей на основании допущения о том, что сумма задолженности под плавающую процентную ставку на отчетную дату не погашалась в течение всего года. Фактически ставка по кредитам и займам с варьируемым элементом будет изменяться в течение года вместе с колебаниями рыночных процентных ставок.

Эффект, полученный в результате анализа чувствительности, не учитывает иные возможные изменения в экономической ситуации, которые могут сопутствовать соответствующим изменениям рыночных процентных ставок.

30. Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанные стороны Группы классифицированы по следующим группам:

Контролирующая сторона и сторона, оказывающая значительное влияние

(информация не раскрывается) акций принадлежат АО «ОСК», которое в свою очередь находится в федеральной собственности Российской Федерации (доля владения 100%). Организация оказывающая значительное влияние: ПАО Банк ВТБ.

Дочерние и ассоциированные организации

В примечании 1 приводится информация о структуре Группы, включая сведения о дочерних и ассоциированных организациях.

Ключевой управленческий персонал

К ключевому управленческому персоналу относятся генеральный директор и его заместители.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает краткосрочные, долгосрочные вознаграждения и начисленные страховые взносы.

Сведения о размере краткосрочных и долгосрочных вознаграждений ключевому управленческому персоналу, с учетом начисленных страховых взносов:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Оплата труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, включая НДФЛ	80 057	72 167
<i>В том числе долгосрочные</i>	-	5 072
Страховые взносы, начисленные к уплате в бюджет	17 486	14 609
<i>В том числе долгосрочные</i>	-	-

Другие связанные стороны

К иным связанным сторонам относятся организации, связанные с государством, а также группа организаций Банка ВТБ.

Общество осуществляет операции с предприятиями, прямо или косвенно контролируемые Российской Федерацией через уполномоченные федеральные органы исполнительной власти и другие организации.

Операции с государственными учреждениями и предприятиями, контролируемые Правительством Российской Федерации, проводятся в обычном для Общества формате бизнеса на условиях, сравнимых с теми, на которых Общество сотрудничает с компаниями без государственного участия. Обществом установлена единая политика закупок продукции и услуг, независимо от того, имеет ли компания - контрагент долю государственного участия или нет.

Тем не менее во многих случаях, когда заказчиком продукции Общества является Российская Федерация, политика закупок может значительно зависеть от ценовой политики данного заказчика. Значительная доля договоров с заказчиками приходится на государственные контракты на выполнение заданий государственного оборонного заказа, которые в большинстве случаев соответствуют обычным условиям деятельности Общества.

Операции со связанными сторонами

Информация об операциях и расчетах со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Ассоци- ионов- анные орган- изации	Материнс- кая организа- ция	Группа ОСК	ПАО ВТБ банк	Государство и организации , связанные с государством	Итого
Выручка и прочие доходы						
Выручка	-	-	3 323 905	-	18 461 090	21 784 995
Прочие доходы	2 928	115 805	115 841	-	2 281	121 050
Проценты к получению	-	-	-	12	5 889	5 889
Государственные субсидии	-	-	-	-	440 914	440 914
Итого доход	2 928	115 805	3 439 746	12	18 910 174	22 352 848
Затраты и прочие расходы						
Закупка	(1 100)	(18 074)	(8 997 268)	-	(13 722 418)	(22 720 786)
Проценты к уплате	-	(41 318)	(85 242)	(1 956 149)	(8 240 152)	(8 325 394)
Прочие расходы	(114)	-	(42 299)	(128)	(71 475)	(113 888)
Итого расход	(1 214)	(59 392)	(9 124 809)	(1 956 277)	(22 034 045)	(31 160 068)

Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности в тыс. руб. (продолжение)

На 31 декабря 2025 г.	Ассоциир ованные организа ции	Материнск ая организа ция	Группа ОСК	ПАО ВТБ банк	Государство и организации , связанные с государство м	Итого
Активы						
Авансы выданные	-	-	33 683 922	-	30 103 727	63 787 649
Дебиторская задолженность	1 097	-	426 816	4	605	428 518
Задолженность по займам выданным	-	-	-	-	-	-
Активы по договорам	-	-	7 976 665	-	204 526	8 181 191
Активы в форме права пользования	-	-	104 111	-	-	104 111
Денежные средства и краткосрочные депозиты	-	-	-	-	10 678 509	10 678 509
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Итого актив	1 097	-	42 191 514	4	40 987 367	83 179 978
Уставный капитал						
Вклад в уставный капитал	-	2 663	2 663	-	-	2 663
Расчеты по увеличению уставного капитала	-	11 375 591	11 375 591	-	-	11 375 591
Итого уставный капитал	-	11 378 254	11 378 254		-	11 378 254
Обязательства						
Кредиторская задолженность	4 784	316 321	2 679 344	-	2 218 356	4 902 484
Задолженность по кредитам и займам полученным	-	24 627 534	24 627 534	3 903 073	114 885 618	139 513 152
Обязательства по договорам	-	222 744	18 447 447	-	68 312 824	86 760 271
Итого пассив	4 784	25 166 599	45 754 325	3 903 073	185 416 798	231 175 907

Информация об операциях и расчетах со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности в тыс. руб. (продолжение)

за год, закончившийс я 31 декабря 2024 г.	Ассоцииро ванные организаци и	Материнс кая организа ция	Группа ОСК	ПАО ВТБ банк	Государство и организации , связанные с государство м	Итого
Выручка и прочие доходы						
Выручка	-	-	1 219 468	-	7 552 846	8 772 314
Прочие доходы	2 963	-	4 790	-	728	8 481
Проценты к получению	-	-	-	147	9 557	9 557
Государственн ые субсидии	-	-	-	-	2 175 190	2 175 190
Итого доход	2 963	-	1 224 258	147	9 738 321	10 965 542
Затраты и прочие расходы						
Закупка	(1 828)	-	(906 530)	-	(6 617 097)	(7 525 455)
Проценты к уплате	-	(40 403)	(47 248)	(235 780)	(6 633 120)	(6 680 368)
Прочие расходы	-	-	(32 822)	(118)	(433 658)	(466 480)
Итого расход	(1 828)	(40 403)	(986 600)	(235 898)	(13 683 875)	(14 672 303)

Группа компаний ПАО СЗ «Северная верфь»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности в тыс. руб. (продолжение)

На 31 декабря 2024 г.	Ассоции- рованн ые организа- ции	Материнск ая организа- ция	Группа ОСК	ПАО ВТБ банк	Государств о и организа- ции, связанные с государств ом	Итого
Активы						
Авансы выданные	-	-	6 485 860	-	52 747 805	59 233 665
Дебиторская задолженность	4 550	-	13 495	-	536 861	554 906
Задолженность по займам выданным	-	-	-	-	-	-
Активы по договорам	-	-	5 242 093	-	8 665 035	13 907 128
Активы в форме права пользования	-	-	28 025	-	-	28 025
Денежные средства и краткосрочные депозиты	-	-	-	-	9 022 771	9 022 771
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Итого актив	4 550	-	11 769 473	-	70 972 472	82 746 495
Уставный капитал						
Вклад в уставный капитал	-	625	625	-	-	625
Расчеты по увеличению уставного капитала	-	13 540 668	13 540 668	-	-	13 540 668
Итого уставный капитал	-	13 541 293	13 541 293		-	13 541 293
Обязательства						
Кредиторская задолженность	13 693	377 125	907 640	-	3 917 024	4 838 357
Задолженность по кредитам и займам полученным	-	1 625 056	1 625 056	2 131 604	133 862 443	135 487 499
Обязательства по договорам	-		18 486 438	-	38 732 197	57 218 635
Итого пассив	13 693	2 002 181	21 019 134	2 131 604	176 511 664	197 544 491

Условия расчетов по кредитам со связанными сторонами

На 31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	в том числе по срокам погашения до 1 года
Банковские кредиты		
обеспеченный	9 327 237	9 327 237
без обеспечения	105 558 381	105 558 381
	114 885 618	114 885 618

31. Корректировка показателей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

В результате пересмотра данных и ошибок за 2024 год в настоящей консолидированной финансовой отчетности были внесены изменения в консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г, а также консолидированный отчет о прибыли и убытке, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. Ниже приведены корректировки статей, а также корректировки раскрытий в соответствии с данными изменениями.

Изменения связаны со следующими событиями:

1. Из себестоимости исключены суммы по процентным расходам в размере 4 804 229 тыс. руб. Финансовые расходы в части расходов по процентам увеличены на аналогичную сумму.
2. Произведена корректировка увеличения сумм управленческих и коммерческих расходов в размере 2 743 389 тыс. руб. и 12 344 тыс. руб. соответственно. За счет уменьшения сумм себестоимости 2 755 733 тыс. руб.
3. Списаны ретроспективно Отложенные налоговые активы в размере 9 478 622 тыс. руб. В том числе 5 766 832 тыс. руб. за период до 2024 года и 3 711 790 тыс. руб. – за счет накопленного убытка за периоды ранее 2024 года.
4. Доначислены резерв по выданным авансам в размере 2 021 324 тыс. руб. в составе статьи «Авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении.
5. Доначислен резерв по судебным искам в размере 2 775 268 тыс. руб. в составе статьи «Оценочные обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении.
6. Выручка от выполнения контрактов на строительство судов уменьшена на сумму 4 628 377 тыс. руб. Кроме того уменьшены активы по договорам с покупателями на сумму 8 848 320 тыс. руб., в том числе НДС в сумме 1 474 720 тыс. руб. В частности, за счет накопленного убытка за 2023 год – 4 932 189 тыс. руб.
7. Восстановление незавершенного производства на сумму 9 133 179 тыс. руб., доначисление резерва по незавершенному производству в размере 9 133 179 тыс. руб. в составе статьи «Запасы» Консолидированного отчета о финансовом положении. Корректировка непредъявленной к оплате начисленной выручки по договорам ДЦИ в предыдущие периоды в сумме 8 848 553 тыс. руб.
8. Увеличены расходы от реализации материальных запасов в составе Прочих операционных доходов и расходов на сумму 1 281 455 тыс. руб. за счет увеличения Краткосрочной кредиторской задолженности.
9. Увеличены расходы по курсовым разницам на сумму 1 687 665 тыс. руб. за счет увеличения Краткосрочной кредиторской задолженности.
10. Переклассификация долгосрочных кредитов в краткосрочные в сумме 106 699 504 тыс. руб.
11. Изменен порядок представления информации по Активам и обязательствам по договорам с покупателями по строкам «Краткосрочная часть» и «Долгосрочная часть» с целью улучшения качества раскрытия и представления данных.

12. Изменен порядок представления информации по Авансам выданным по строкам «Краткосрочная часть» и «Долгосрочная часть».

Корректировки статей консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Примечание	На 31 декабря 2024 г.	корректировка	На 31 декабря 2024 г.
		пересчитано		
Активы				
Авансы выданные	18	-	(20 704 416)	20 704 416
Активы по договорам с покупателями	21	-	(8 458 486)	8 458 486
Отложенные налоговые активы	12	2 095 178	(9 478 621)	11 573 799
Итого внеоборотные активы		15 827 272	(38 641 523)	54 468 795
Запасы	17	30 557 768	-	30 557 768
Авансы выданные	18	108 646 275	18 683 092	89 963 183
Активы по договорам с покупателями	21	3 631 803	1 084 886	2 546 917
Итого оборотные активы		166 498 062	19 767 978	146 730 084
Итого активы		182 325 334	(18 873 545)	201 198 879
Собственный капитал				
Накопленный убыток		(67 523 828)	(33 466 487)	(34 057 341)
Собственный капитал, приходящийся на акционера		(46 941 206)	(33 466 487)	(13 474 719)
Итого собственный капитал		(46 941 292)	(33 466 487)	(13 474 805)
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	23	-	(106 699 504)	106 699 504
Обязательства по договорам с покупателями	21	-	(57 038 077)	57 038 077
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	21 947	-	21 947
Итого долгосрочные обязательства		814 905	(163 737 581)	164 552 486
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	23	135 487 499	106 699 504	28 787 995
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	17 599 251	2 969 120	14 630 131
Оценочные обязательства	24	7 856 708	2 775 268	5 081 440
Обязательства по договорам с покупателями	21	66 852 789	65 886 630	966 159
Итого краткосрочные обязательства		228 451 721	178 330 523	50 121 198
Итого собственный капитал и обязательства		182 325 333	(18 873 546)	201 198 879

Корректировки статей промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	6	21 542 614	(4 628 377)	26 170 991
Себестоимость продаж	7	(24 699 900)	9 746 928	(34 446 828)
Валовая прибыль / (убыток)		(3 157 286)	5 118 551	(8 275 837)
Управленческие расходы	8	(2 935 568)	(2 743 389)	(192 179)
Коммерческие расходы	9	(12 344)	(12 344)	-
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	10	(15 649 383)	(14 926 601)	(722 782)
Убыток от операционной деятельности		(21 754 581)	(12 563 783)	(9 190 798)
Финансовые расходы	11	(6 725 110)	(4 804 229)	(1 920 881)
Курсовые разницы		(2 713 898)	(1 687 665)	(1 026 233)
Убыток до налогообложения		(31 170 185)	(19 055 677)	(12 114 508)
Расходы/доходы по налогу на прибыль	12	(1 276 823)	(5 766 832)	4 490 009
Чистый убыток		(32 447 008)	(24 822 509)	(7 624 499)
Чистый убыток, приходящийся на:		(32 447 008)	(24 822 509)	(7 624 499)
акционеров материнской организации	-	(32 447 034)	(24 822 509)	(7 624 525)
неконтролирующие доли участия	-	26		26
Итого совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		(32 438 408)	(24 822 509)	(7 615 899)
Совокупный убыток приходящийся на:				
акционеров материнской организации		(32 438 434)	(24 822 509)	(7 615 925)
неконтролирующие доли участия		26	-	26

Корректировки статей консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	Накопленный убыток	корректировка	Накопленный убыток	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
	пересчитано				пересчитано
На 31 декабря 2023 г.	(26 461 944)		(26 461 944)	(112)	(26 462 056)
Исправление ошибки	(8 643 978)	(8 643 978)	-	-	(8 643 978)
Пересчитанный остаток на 31 декабря 2023 г.	(35 105 922)	(8 643 978)	(26 461 944)	(112)	(28 064 080)
Прибыль за период	(32 447 034)	(24 822 509)	(7 624 525)	26	(32 447 008)
Прочий совокупный доход	-	-	-		
Итого совокупный доход	(32 438 434)	(24 822 509)	(7 615 925)	26	(32 438 408)
На 31 декабря 2024 г.	(67 523 828)	(33 466 487)	(34 057 341)	(86)	(46 941 292)

Корректировка примечания 6. Выручка по договорам с покупателями

	за год, закончившийся На 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	31 декабря 2024 г.
Выручка от выполнения контрактов на строительство судов	21 409 103	(4 628 377)	26 037 480
Итого выручка	21 542 614	(4 628 377)	26 170 991

	за год, закончившийся На 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	31 декабря 2024 г.
Выручка исчисленная методом «по мере готовности»	21 424 930	(4 628 377)	26 053 307
Итого выручка	21 542 614	(4 628 377)	26 170 991

Ниже приведены корректировки статей расходов:

Примечание 7. Себестоимость:

	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Резерв по доукомплектации по предвиденным расходам	(2 272 885)	493 382	(2 766 267)
Расходы на вознаграждения работникам	(4 216 332)	2 061 899	(6 278 231)
Проценты по целевому кредиту	-	4 804 229	(4 804 229)
Услуги суб контракторов и специальные производственные прямые затраты	(3 029 891)	54	(3 029 945)
Уменьшение выручки прошлых лет по договорам длительного цикла изготовления	(1 435 255)	694 878	(2 130 133)
Командировочные расходы	(23 271)	23 846	(47 117)
Прочие расходы	(196 975)	(518 327)	321 352
Итого производственная себестоимость	(27 379 243)	7 559 964	(34 939 207)
Уменьшение / (увеличение) незавершенного производства	2 679 345	2 186 966	492 379
Итого себестоимость реализации	(24 699 900)	9 746 928	(34 446 828)

Примечание 8. Управленческие расходы:

	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Расходы на вознаграждения работникам	(2 192 251)	(2 061 900)	(130 351)
Налоги	(126 513)	(117 899)	(8 614)
Командировочные расходы	(25 383)	(23 846)	(1 537)
Телекоммуникационные услуги	(14 414)	(13 390)	(1 024)
Ремонт и техническое обслуживание	(32 657)	(30 068)	(2 589)
Консультационные, юридические услуги	(14 118)	(12 619)	(1 499)
Аренда	(3 405)	(3 132)	(273)
Охрана	(2 500)	(2 329)	(171)
Канцелярские расходы	(1 619)	(1 520)	(99)
Транспортные расходы	(2 940)	(2 367)	(573)
Прочие затраты	(475 739)	(474 319)	(1 420)
Итого управленческие расходы	(2 935 568)	(2 743 389)	(192 179)

Примечание 9. Коммерческие расходы:

	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Маркетинговые расходы (КР)	(12 344)	(12 344)	-
Итого управленческие расходы	(12 344)	(12 344)	-

Примечание 10. Прочие операционные доходы и расходы:

	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Доходы по восстановленным производственным заказам (восстановления НЗП)	9 133 179	9 133 179	-
Доходы / (расходы) от реализации материальных запасов	-	(5)	5
Итого прочие операционные доходы	12 452 309	9 133 174	3 319 135
Признание резерва по судебным разбирательствам	(2 775 268)	(2 775 268)	-
Начисление резервов под ожидаемые кредитные убытки	(2 045 116)	(2 021 324)	(23 792)
Доходы / (расходы) от реализации материальных запасов	(1 281 450)	(1 281 450)	-
Резерв под обесценение НЗП	(9 133 179)	(9 133 179)	
Корректировка непредъявленной к оплате начисленной выручки по договорам ДЦИ в предыдущие периоды	(9 231 292)	(8 848 553)	(382 739)
Итого прочие операционные расходы	(28 101 692)	(24 059 775)	(4 041 917)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	(15 649 383)	(14 926 601)	(722 782)

Примечание 11. Финансовые расходы:

	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Финансовые расходы			
Расходы по процентам	(6 675 466)	(4 804 229)	(1 871 237)
Итого финансовые расходы	(6 725 110)	(4 804 229)	(1 920 881)
Чистые финансовые расходы	(6 701 706)	(4 804 229)	(1 897 477)

Корректировка примечания 12.3. Отложенный налог

	На 31.12.2024	корректиров ка	На 31.12.2024	(Расход) / доход признанны й в составе прибылей и убытков	корректир овка	(Расход) / доход признанны й в составе прибылей и убытков	(Расход) / доход признанны й в составе совокупно го дохода / (убытка)	на 31.12.2023 г.	корректир овка	на 31.12.2023 г.
	пересчита но			пересчитан о				пересчита но		
Убытки, перенесенн ые на будущие налоговые периоды	26 119	(9 478 621)	9 504 740	(1 793 262)	(5 766 832)	3 973 570		1 819 381	(3 711 789)	5 531 170
Отложенн ые активы по налогу на прибыль	2 095 178	(9 478 621)	11 573 799	(1 256 347)	(5 766 832)	4 510 485	(2 867)	3 354 392	(3 711 789)	7 066 181

Корректировка примечания 17. Запасы

	На 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	На 31 декабря 2024 г.
Незавершенное производство	10 879 684	9 133 179	1 746 505
Резерв на обесценение запасов	(9 527 572)	(9 133 179)	(394 393)
Итого запасов	30 557 768	-	30 557 768

Изменение резерва на обесценение запасов

	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	31 декабря 2024 г.
Признано за период	(9 133 179)	(9 133 179)	-
На отчетную дату	(9 527 572)	(9 133 179)	(394 393)

Корректировка примечания 18. Авансы выданные

	На 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	На 31 декабря 2024 г.
Авансы выданные по незавершенным контрактам	111 475 629		111 475 629
Резерв по выданным авансам	(2 829 354)	(2 021 324)	(808 030)
Авансы выданные	108 646 275	(2 021 324)	110 667 599

в том числе со сроком погашения более 12 месяцев

в том числе со сроком погашения в течение 12 месяцев

20 704 416		20 704 416
87 941 859	(2 021 324)	89 963 183

Изменение резерва по выданным авансам

	за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	31 декабря 2024 г.
Признано за период	(2 037 767)	(2 021 324)	(16 443)
На отчетную дату	(2 829 354)	(2 021 324)	(808 030)

Корректировка примечания 21. Активы и обязательства по договорам с покупателями

	На 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	На 31 декабря 2024 г.
Валовая сумма, причитающаяся от заказчиков за работы по незавершенным контрактам	62 222 784	(16 222 153)	78 444 937
Авансы полученные по незавершенным контрактам, подлежащие зачету	(58 590 981)	8 848 553	(67 439 534)
Итого активы по договорам с покупателями	3 631 803	(7 373 600)	11 005 403
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев</i>	-	(8 458 486)	8 458 486
<i>в том числе со сроком погашения в течение 12 месяцев</i>	3 631 803	1 084 886	2 546 917

	На 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	На 31 декабря 2024 г.
Авансы от заказчиков за работы по незавершенным контрактам	125 443 770	-	125 443 770
Авансы полученные по незавершенным контрактам, подлежащие зачету	(58 590 981)	8 848 553	(67 439 534)
Итого обязательства по договорам с покупателями	66 852 789	8 848 553	58 004 236
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев</i>	57 038 077	-	57 038 077
<i>в том числе со сроком погашения в течение 12 месяцев</i>	966 159	-	966 159

Корректировка примечания 24. Оценочные обязательства

	Резерв по судебным искам пересчитано	корректировка	Резерв по судебным искам
На 31 декабря 2023 г.	-	-	-
Признано за период	2 775 268	2 775 268	-
31 декабря 2024 г.	2 775 268	2 775 268	-
<i>Долгосрочная часть</i>	-	-	-
<i>Краткосрочная часть</i>	2 775 268	2 775 268	-

Корректировка примечания 27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2024 г. пересчитано	корректировка	На 31 декабря 2024 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	15 879 684	2 969 120	12 910 564
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	17 621 198	2 969 120	14 652 078

32. События после отчетного периода

Событий после отчетной даты, требующих корректировок показателей отчетности или пересмотра ранее сделанных оценочных суждений, не было.

24.11.2025 акционерами Общества принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительного выпуска акций в количестве 26 671 030 штук (государственный регистрационный номер 1-01-01905-D-005D от 17.12.2025). Цена размещения одной дополнительной акции составляет 3 371 рублей определена Советом директоров эмитента (протокол Совета директоров от 02.04.2025 № СД-429/2025).

Выпуск 3 374 545 акций на сумму 11 375 591 195 руб. состоялся 13.01.2026 г.

В период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2025 год в Арбитражный суд города Санкт-Петербурга и Ленинградской области к Обществу поданы иски участники группы компаний «Норебо».

После заключения «пакетной» сделки, а также при подписании входящего в сделку Соглашения о расчетах, в указанных судебных делах Общество (ответчик) будет заменено на иное юридическое лицо, соответственно, иски требования на Общество распространяться не будут.

Пакет документов в отношении одобрения «пакетной» сделки находится на согласовании в материнской компании.

Влияние указанных событий на консолидированную финансовую отчетность оценить затруднительно, т.к. судебные разбирательства находятся на начальной стадии.

ВРИО Генерального директора _____ Волегов В. М.

«___» _____ 2026 г.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Публичного акционерного общества Судостроительного завод
«Северная верфь»

и его дочерних организаций

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

с аудиторским заключением независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества Судостроительного завода «Северная верфь»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО СЗ «Северная верфь» («Организация») (ОГРН 1027802713773) и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с указанными стандартами описана 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 данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

СУЩЕСТВЕННАЯ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ В ОТНОШЕНИИ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в разделе 3.3. примечаний к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано о выявленных факторах, свидетельствующих о наличии неопределенности в соблюдении принципа непрерывности

деятельности в будущем (отрицательный собственный капитал, значительные убытки от основной деятельности, отрицательный денежный поток от операционной деятельности, высокая зависимость от заемного капитала), а также приведена информация Группы о планах стабилизации и развития бизнеса в связи с вышеуказанными обстоятельствами.

Группа в обозримом будущем прекращение деятельности не планирует, тем не менее, данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим обстоятельством.

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 по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Признание выручки

Выручка является одним из ключевых показателей деятельности Группы, что порождает риск того, что выручка может подвергаться искажению с целью достижения целевых значений. В связи с этим признание выручки являлось одним из ключевых вопросов аудита.

Информация о признании выручки раскрыта в разделах 3.4.4, 6 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали порядок признания выручки «по методу ресурсов» и корректность определения степени завершенности выполнения договора. Особое внимание нами было уделено проверке правильности признания финансового результата по договорам, а также своевременности признания текущих и ожидаемых убытков, и проверке обоснованности оценки величины оценочного обязательства по ожидаемым убыткам.

На выборочной основе мы также проанализировали условия договоров на момент определения обязанности к исполнению, выполняемые в течение времени согласно Стандарту МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», проанализировали применяемые методы оценки степени выполнения, а также подходы по определению цены сделки.

При проверке на обесценение непредъявленной начисленной выручки наши процедуры, среди прочего, включали выявление такой выручки без движения с целью анализа необходимости ее списания или обесценения.

По результатам проведенных процедур в отношении признания выручки несоответствий или существенных недостатков не выявлено.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 09.04.2025 г.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Организации несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами «Стандарты «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 него отсутствует какая-либо иная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров Организации 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, 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 основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения вследствие 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров Организации, 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров Организации, 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.

Заместитель генерального директора по аудиту

(по доверенности №4/П от 12.01.2026 г.)

ОРНЗ 21606084134

Данилова Ольга Владимировна

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение

ОРНЗ 21806029067

Московченко Татьяна Геннадьевна

ООО «Пачоли»

ОГРН 1027739428716

115184, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный

округ Замоскворечье, ул. Большая Татарская, д.7

Член Саморегулируемой организации аудиторов

Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 11606052374

«20» апреля 2026 года

