

Утвержден “ 30 ” июня 20 21 г. Зарегистрирован
“01” сентября 2021 г.

регистрационный номер программы биржевых
облигаций

4	-	1	7	1	7	4	-	Н	-	0	0	1	Р	-	0	2	Е
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Советом директоров
АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
(орган эмитента, утвердивший проспект ценных
бумаг)

ПАО Московская Биржа
(наименование регистрирующей организации)

Протокол № 03/06-21
от “ 30 ” июня 20 21 г.

(наименование должности и подпись уполномоченного лица
регистрирующей организации)

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»

*Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с
централизованным учетом прав, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций
серии 001Р по открытой подписке.*

Программа биржевых облигаций серии 001Р бессрочная.

*Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций,
размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, составляет 15 000 000 000
(Пятнадцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в
иностранной валюте.*

*Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых
облигаций серии 001Р, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала
размещения выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р*

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в
соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА
ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ
ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ
ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ
БУМАГАМ**

Директор по рынкам капитала Дирекции по рынкам
капитала ООО «УК «Группа ГМС» – управляющей
организации АО «ГИДРОМАШСЕРВИС», действующий
на основании: Договора № УК-ГМС/20 от 01.01.2020 г. о
передаче полномочий единоличного исполнительного
органа АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» управляющей
организации и Доверенности № 55 / 21-ГМС
от 05.07.2021 г.

А.А. Рыбин

“31 ” августа 20 21 г.

Оглавление

Оглавление.....	2
Введение (резюме проспекта ценных бумаг).....	5
I. Сведения о банковских счетах, об аудиторской организации, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	11
1.1. Сведения о банковских счетах эмитента	11
1.2. Сведения об аудиторской организации эмитента	11
1.3. Сведения об оценщике эмитента	15
1.4. Сведения о консультантах эмитента.....	15
1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	15
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	16
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента.....	16
2.2. Рыночная капитализация эмитента.....	16
2.3. Обязательства эмитента	16
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	16
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	16
2.5.1. Отраслевые риски.....	17
2.5.2. Страновые и региональные риски	19
2.5.3. Финансовые риски.....	20
2.5.4. Правовые риски.....	23
2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....	27
2.5.6. Стратегический риск.....	27
2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	27
2.5.8. Банковские риски.....	28
Раздел III. Подробная информация об эмитенте	29
3.1. История создания и развитие эмитента	29
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	29
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента.....	30
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента.....	30
3.1.4. Контактная информация	31
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	32
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	32
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.3. Планы будущей деятельности эмитента.....	32
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.....	32
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента.....	32
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	32
3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	32
Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	33
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	33
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	34
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	36
4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	37
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	37
4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	37
4.7. Конкуренты эмитента.....	38
Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	39

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	39
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	39
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	45
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля.....	45
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	46
5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	46
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента.....	46
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	46
Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	47
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	47
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента	47
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	47
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	47
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций.....	47
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	47
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	48
Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация	49
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	49
7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	49
7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента.....	50
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	51
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	51
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года	52
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	52
Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения	53
8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг	53
8.2. Форма ценных бумаг.....	53
8.3. Указание на обязательное централизованное хранение.....	53
8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска).....	53
8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).....	53
8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее	54
8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)	54
8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).....	54
8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	59
8.9.1. Форма погашения облигаций	59
8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций.....	59
8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	60

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	61
8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	61
8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям	71
8.10. Сведения о приобретении облигаций.....	71
8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг.....	77
8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)	78
8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций.....	78
8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском	78
8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках	78
8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	78
8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента	79
8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	79
8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах.....	80
Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.....	84
9.1. Дополнительные сведения об эмитенте	84
9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	84
9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента....	84
9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением.....	84
9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	84
9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	84
9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.....	84
9.8. Иные сведения.....	84
Приложение. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2019-2020 годы.....	85

Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

В настоящем Проспекте ценных бумаг под Эмитентом, Обществом, Предприятием, Компанией, понимается Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС».

а) основные сведения об эмитенте:

полное фирменное наименование: *Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»*

сокращенное фирменное наименование: *АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»*

ИНН: *7733015025*

ОГРН: *1027739083580*

место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Адрес: *109129 Россия, г. Москва, ул. 8-я Текстильщиков, д.11, помещение I, комната 34, офис*

527

дата государственной регистрации: *18.01.1993*

дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: *20.08.2002*

цели создания эмитента:

Общество создано как коммерческая организация, для извлечения прибыли. Основными целями создания являются:

- получение прибыли, направляемой на реализацию инвестиционных проектов и развитие Общества, а также выплачиваемой акционерам Общества;

- коммерческая и посредническая деятельность, в т.ч. при проведении экспортно-импортных операций;

- организация технических разработок, производство и модернизация насосного оборудования и осуществление оптовых поставок насосного оборудования;

- проведение согласованной инвестиционной политики в интересах общества и предприятий Группы, снижение доли риска путем диверсификации использования финансовых ресурсов и распределения риска вложений;

- стабилизация, расширение и укрепление экономических связей Общества;

- внешнеэкономическая деятельность в форме экспортно-импортных операций.

основные виды хозяйственной деятельности эмитента: *торговля оптовая прочими машинами и оборудованием (код ОКВЭД 46.69).*

Эмитент – Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС» - компания, которая была создана в 1993 году как фирма-поставщик насосного оборудования.

Эмитент был создан по решению учредителей – физических лиц – в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «Федеральный закон «Об акционерных обществах») и иными нормативными правовыми актами РФ.

В настоящее время Эмитент занимает одно из ведущих мест в области комплексных поставок промышленного оборудования и запасных частей, реализации комплексных решений для нефтегазовой отрасли, тепловой и атомной энергетики, водного хозяйства, ЖКХ, металлургии, химической промышленности и судостроения – это все типы насосных агрегатов производства России и СНГ для перекачивания воды, а также взрывоопасных, агрессивных токсичных и других жидкостей, насосы для добычи нефти, насосы для удаления окалина в сталеплавильном и прокатном производстве, систем гидровыгрузки кокса, подавления угольной пыли, компрессорные установки для сжатия различных типов газов и подачи его в технологические процессы (в том числе агрессивные и взрывоопасные газы), холодильные машины и агрегаты, полную гамму электродвигателей, различных по мощности и конструктивному исполнению для нефтегазодобывающих предприятий, нефтеперерабатывающих и нефтехимических заводов и промышленных предприятий, а также предприятий городского коммунального хозяйства.

В настоящее время АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» входит в холдинговую компанию HMS HYDRAULIC MACHINES & SYSTEMS GROUP PLC (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС), одну из ведущих научно-производственных компаний в сфере нефтегазового и общего машиностроения, которая объединяет в своем составе предприятия, осуществляющие производственную, коммерческую и инжиниринговую деятельность в России, странах СНГ и дальнего зарубежья (далее – «Группа компаний», «Группа», «Группа ГМС»).

Обширные технические компетенции в сфере разработки и создания промышленных насосов, компрессоров, измерительных систем и блочно-модульных решений позволяют Группе производить высокоэффективное оборудование и технологические установки для нефтегазового комплекса, а также широкую гамму насосных и компрессорных агрегатов для объектов тепловой и атомной энергетики, металлургии и горно-добывающей промышленности, химии и нефтехимии, водного и жилищно-коммунального хозяйства.

Группа ГМС работает с широким кругом клиентов в России, странах СНГ и Дальнего Зарубежья, включая крупнейшие российские и международные компании. У Группы ГМС сформировались долгосрочные партнерские отношения с такими компаниями как ПАО «Газпром», ПАО «Газпром нефть», ПАО «Роснефть», ПАО «Лукойл», ПАО «Сургутнефтегаз», ПАО «Татнефть», ПАО «Новатэк», ПАО «Сибур холдинг», ГК «Норильский никель», ПАО «Северсталь», ГК РОСАТОМ, ЗАО «Атомстройэкспорт», ГК «ТАИФ», Мосводоканал, Водоканал Санкт Петербурга. В структуре выручки Группы на продукции по добыче нефти и газа в 2020 году приходилось 50%, на транспорт и переработку нефти и газа – 23%, на энергетику и другие отрасли – 27%. При этом до 10% объема продаж приходится на зарубежные рынки.

б) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых ценных бумаг, номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения), цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

Программа, Программа облигаций или Программа биржевых облигаций - Программа биржевых облигаций серии 001P;

Проспект – настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Решение о выпуске ценных бумаг, Решение о выпуске - решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении каждого выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Выпуск - отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг - документ, содержащий конкретные условия размещения отдельного выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска - биржевая облигация, размещаемая в рамках Выпуска;

Рабочий день - день, за исключением официальных нерабочих праздничных дней, установленных законодательством Российской Федерации, субботы и воскресенья (кроме случаев переноса выходных дней в соответствии с законодательством Российской Федерации);

Лента новостей - информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;

Страница в сети Интернет - страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8959>

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.*

Серия Биржевых облигаций не определяется Программой.

Информация о серии отдельного Выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске ценных бумаг.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и (или) «социальными облигациями», и (или) «инфраструктурными облигациями», соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске ценных бумаг.

количество размещаемых ценных бумаг:

Количество Биржевых облигаций Выпуска, размещаемого в рамках Программы, будет установлено в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации):

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Выпуска Программой не определяется и будет установлена Решением о выпуске биржевых облигаций.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех Выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций, составляет 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (далее также - Правила проведения торгов, Правила Биржи).

Сведения о лице, организующем проведение торгов (далее также – «Организатор торговли», «Биржа»):

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ- РТС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Московская Биржа*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом*

13

Номер лицензии биржи: *077-001*

Дата выдачи: *29.08.2013*

Срок действия: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – «Формирование книги заявок»).

Помимо указанного порядка размещения размещение Биржевых облигаций может осуществляться в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок.

Во введении Проспекта кратко приведены сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, содержащихся в Программе, на основании пункта 8.15 Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг». Полностью сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, содержащихся в Программе, приведены в пункте 8.8 Проспекта.

Сроки размещения Биржевых облигаций (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения) Программой не определяются.

цена размещения или порядок ее определения: *цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения в условиях Программы не определяется, а будет установлена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

условия обеспечения (для облигаций с обеспечением): *размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с обеспечением.*

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): *размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.*

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг): вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг, номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): *указанные ценные бумаги отсутствуют. Проспект ценных бумаг подготовлен в отношении размещаемых ценных бумаг.*

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки:

Цели эмиссии:

Основными целями эмиссии ценных бумаг Эмитента являются:

- *использование альтернативных по отношению к банковским кредитам источников привлечения средств;*
- *снижение стоимости кредитного портфеля;*
- *реструктуризация пассивов Эмитента с целью оптимизации;*
- *привлечение ресурсов по рыночным ставкам, применяемым для первоклассных заемщиков;*
- *привлечение денежных средств для финансирования оборотного капитала.*

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается направить на осуществление целей, указанных выше.

Размещение Биржевых облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Эмитент дополнительно не идентифицирует Программу, в отношении которой составлен настоящий Проспект, с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «инфраструктурные облигации», однако допускает, что в рамках Программы возможно размещение отдельных выпусков, которые будут дополнительно идентифицированы в соответствующем Решении о выпуске с использованием слов «зеленые облигации», и(или) «социальные облигации», и(или) «инфраструктурные облигации». Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения таких выпусков, будут отдельно указаны в Решении о выпуске согласно требованиям законодательства Российской Федерации.

д) иная информация, которую эмитент считает необходимым указать во введении:

Основные риски, связанные с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг: Эмитент считает существенными следующие риски: отраслевые, страновые и региональные риски, операционные (риски, связанные с деятельностью Эмитента), финансовые риски.

Отраслевые риски:

Эмитент не ожидает каких-либо существенных негативных изменений в отрасли Эмитента. Рост цен на сырье и услуги может оказать определенное негативное влияние на финансовые показатели Эмитента, т.к. Эмитент не всегда может переложить на потребителей

вышеуказанный рост.

Высокое качество продукции Эмитента позволяет реализовывать продукцию на уровне мировых цен без снижения объемов продаж на протяжении многих лет. Однако у Эмитента ограничены возможности контролировать цены на свою продукцию, которые зависят также от конъюнктуры рынка. Возможные риски снижения спроса и уровня цен на продукцию, которую реализует Эмитент, могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Эмитента.

Страновые и региональные риски:

Эмитент может быть подвержен различным политическим, экономическим и другим рискам не только в Российской Федерации, но и в юрисдикциях, в которых у компании имеется другая заинтересованность (например, проекты на Ближнем Востоке и в Центральной Азии).

Введение новых нормативных актов или препятствий для торговли или новых пакетов санкций в отношении России может подорвать коммерческую деятельность АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» или повлиять на клиентов, поставщиков Эмитента и другие стороны, которые являются ее деловыми партнерами, хотя достаточно высокие цены на сырую нефть могут смягчить эти действия.

В целом, фактор неопределенности влияет и на краткосрочные и на долгосрочные инвестиционные проекты. И это может оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Эмитента и его перспективы.

Операционные риски (риски, связанные с деятельностью эмитента):

Эмитент не участвует в каких-либо судебных разбирательствах, результаты которых могли бы существенно отразиться на результатах деятельности Эмитента. Данный риск оценивается как минимальный.

Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) и не ведет деятельность, требующую лицензирования, поэтому риски отсутствуют.

Эмитент несет ответственность по долгам третьих лиц, в виде поручительства по обязательствам ряда компаний Группы. По мнению Эмитента, риск неисполнения обязательств компании Группы перед кредиторами минимален.

Коммерческая деятельность Эмитента зависит от уровня инвестиций и расходов на техническое обслуживание клиентов, на которые, в свою очередь, влияют многочисленные факторы, включая состояние российской экономики и экономики других государств, колебания цен на нефть, налогообложение российской нефтегазовой отрасли, доступность и стоимость финансирования и государственные инвестиции и другую поддержку клиентов Эмитента и инфраструктурных проектов, финансируемых государством.

Коммерческая деятельность Эмитента зависит от получения права на заключение договоров и от возобновления и продления существующих договоров. Эмитент получает большую долю прибыли от ограниченного числа основных клиентов и подрядчиков, и у нее могут возникнуть убытки из-за невыгодных условий договоров с рядом крупных клиентов, хотя Эмитент не зависит от какого-либо одного клиента, одного договора или одной отрасли.

Контракты с крупными клиентами зачастую предусматриваются сжатыми сроками выполнения обязательств, поставку продукции или оказание услуг по фиксированной цене с момента первоначального подтверждения контракта и до его завершения, возможность отказа клиента от поставленного ему оборудования, если оно не удовлетворяет техническим условиям, установленным клиентом, высокие штрафы и другие обременительные условия и санкции за невыполнение обязательств. В некоторых случаях такие клиенты могут использовать свое положение на рынке для снижения Группой цен. Невыполнение контрактов, в том числе ошибки определения затрат, оценок срока выполнения или ошибки конструкции, проблемы с доставкой оборудования и комплектующих, изменения в расписании, изменения в доступности и стоимости трудовых ресурсов и материалов, неисполнение субподрядчиками своих контрактных обязательств, климатические условия или иные перебои (такие как задержки в получении разрешений) оказывают неблагоприятное воздействие на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты хозяйственной деятельности и перспективы бизнеса.

Утрата одного или более ключевых клиентов Группы или неспособность Группы выиграть дополнительные контракты своих основных клиентов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на ее бизнес, финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится

не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) оцениваются Эмитентом как незначительные, так как у Эмитента нет клиентов-юридических лиц, на оборот с которыми приходится более 10 процентов общей выручки. Кроме того, Эмитент поставляет конкурентоспособную продукцию в рамках заключенных длительных контрактов.

COVID-19: Риски, связанные с проблемой распространения коронавируса 2019-nCoV, вызывающего тяжелый респираторный синдром (COVID-19), в настоящее время особенно актуальны. Власти и Эмитент предпринимают все возможные меры для снижения негативного влияния. Но вытекающие из данной ситуации риски в значительной степени находятся вне контроля Эмитента.

Финансовые риски:

Отрицательное влияние на деятельность Эмитента могут оказать: (1) изменения денежно-кредитной политики в стране, (2) рост процентных ставок по привлекаемым средствам, (3) значительные темпы инфляции, (4) резкие колебания валютного курса.

Данные риски в той или иной степени воздействуют на деятельность Группы.

Резкий рост процентных ставок может привести к росту стоимости обслуживания долга Эмитента, что может негативно повлиять на текущие финансовые результаты компании. В текущих условиях Эмитент считает вышеуказанный риск значительным.

Основные расходы Эмитента зависят от общего уровня цен в России, т.о. значительное увеличение темпов инфляции может оказывать негативное влияние на финансовые результаты Эмитента. Текущая инфляционная ситуация позволяет оценить данный риск для Эмитента как значительный. Однако, критические значения, которые могут представлять существенную угрозу хозяйственной деятельности Эмитента, лежат значительно выше инфляции, прогнозируемой Правительством РФ.

Более 90% выручки и себестоимости Группы, в состав которой входит Эмитент, номинирована в российских рублях, т.о. Эмитент оценивает валютный риск как незначительный.

Приведенный выше список не является исчерпывающим, возможно возникновение дополнительных рисков, которые на данный момент неизвестны или считаются несущественными, в связи с чем Компания осуществляет непрерывный мониторинг рисков и их оценку, а также работает над их контролем и минимизацией.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента

В отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента, входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершенных отчетных года, и составившего (составившей) соответствующие аудиторские заключения, содержащиеся в проспекте ценных бумаг, указываются:

Полное фирменное наименование аудитора: ***Общество с ограниченной ответственностью «Международный консультивно-правовой центр»***

сокращенное фирменное наименование аудитора: ***ООО «МКПЦ»***

место нахождения аудиторской организации: ***119602, г. Москва, ул. Академика Анохина, д.34, корпус 1, стр.2***

ИНН: ***7729448932***

ОГРН: ***1157746177929***

номер телефона: ***(495) 201-0220***

номер факса: ***(495) 201-0220***

адрес электронной почты (если имеется): ***mkpcn@mkpcn.ru***

полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: ***Саморегулируемая организации аудиторов Ассоциация «Содружество»***

место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: ***119192, город Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4***

отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет, или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: ***2018-2020 гг.***

вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): ***бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности.***

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией): ***не проводилась.***

Описываются факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента).

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной

деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента), нет.

в том числе указывается:

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: ***отсутствуют;***

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): ***заемные средства не предоставлялись;***

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: ***такие взаимоотношения и связи отсутствуют;***

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: ***таких лиц не имеется.***

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов: ***сведения о мерах не приводятся, поскольку факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствовали.***

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации) и его основные условия:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

В соответствии с уставом Эмитента, аудитор Эмитента утверждается Общим собранием акционеров. Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом директоров Эмитента в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций членов Совета директоров, Единоличного исполнительного органа или иных лиц, обладающих в соответствии с законодательством, правом вносить вопросы в повестку дня общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: ***специальные аудиторские задания не проводились.***

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации), указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» и уставу Эмитента размер вознаграждения аудитора определяется Советом директоров Общества.

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудитору за проведение аудита определяется договором оказания аудиторских услуг и не может быть поставлен в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемого лица о содержании выводов, которые

могут быть сделаны в результате аудита.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

за 2020 год – 871 680 руб. (включая НДС).

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги: *Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги - отсутствуют.*

2. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «РЕКА АУДИТ»*

сокращенное фирменное наименование: *ООО «РЕКА АУДИТ»*

место нахождения аудиторской организации: *105064, г. Москва, Нижний Сусальский пер. д.5, стр. 19, пом.ХI, ком.17*

ИНН: *9709002519*

ОГРН: *1177746544282*

телефон: *(499) 553-0707*

факс: *(499) 553-0707*

адрес электронной почты: *amakaroova@cfoservices.ru*

полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: *Саморегулируемая Организация Аудиторов Ассоциация «Содружество»*

место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: *105064, город Москва, Нижний Сусальский пер., дом 5, строение 19, помещение ХI, комн. 17*

отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет, или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: *2018-2020 гг., 6 месяцев 2018 г., 6 месяцев. 2019 г.*

вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): *консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).*

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией): *не проводилась.*

Аудитором проводилась обзорная проверка консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 30 июня 2018 года, на 30 июня 2019 года.

Описываются факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента).

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента), нет.

в том числе указывается:

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: **отсутствуют;**

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): **заемные средства не предоставлялись;**

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: **такие взаимоотношения и связи отсутствуют;**

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: **таких лиц не имеется.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов: **сведения о мерах не приводятся, поскольку факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствовали.**

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации) и его основные условия:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

В соответствии с уставом Эмитента, аудитор Эмитента утверждается Общим собранием акционеров. Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается Советом директоров Эмитента в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций членов Совета директоров, Единоличного исполнительного органа или иных лиц, обладающих в соответствии с законодательством, правом вносить вопросы в повестку дня общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения.

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: **специальные аудиторские задания не проводились.**

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации), указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» и уставу Эмитента размер вознаграждения аудитора определяется Советом директоров Общества.

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудитору за проведение аудита определяется договором оказания аудиторских услуг и не может быть поставлен в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемого лица о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

за 2020 год – 1 534 000 руб. (НДС не облагается в связи с применением аудитором упрощенной

системы налогообложения).

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги: *Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги - отсутствуют.*

1.3. Сведения об оценщике эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг, Эмитентом не привлекались.

Иные консультанты Эмитента, раскрытие сведений о которых является существенным для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента, отсутствуют.

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1. ФИО: Рыбин Александр Анатольевич

Год рождения: 1975

Сведения об основном месте работы: *Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Группа ГМС»*

Должность: *Директор по рынкам капитала Дирекции по рынкам капитала*

2. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Группа ГМС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «УК «Группа ГМС»*

Место нахождения: *125047, г.Москва, ул. Чайнова, 7*

Телефон: *(495) 730-6601*

Факс: *(495) 730-6602*

Адреса страницы в сети Интернет (общий сайт для компаний Группы ГМС): www.groupghms.ru

ИНН: *7719537823*

ОГРН: *1047796981132*

Лицо не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

2.3. Обязательства эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Цели эмиссии:

Основными целями эмиссии ценных бумаг Эмитента являются:

- использование альтернативных по отношению к банковским кредитам источников привлечения средств;*
- снижение стоимости кредитного портфеля;*
- реструктуризация пассивов Эмитента с целью оптимизации;*
- привлечение ресурсов по рыночным ставкам, применяемым для первоклассных заемщиков;*
- привлечение денежных средств для финансирования оборотного капитала.*

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается направить на осуществление целей, указанных выше.

Размещение Биржевых облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Эмитент дополнительно не идентифицирует Программу, в отношении которой составлен настоящий Проспект, с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «инфраструктурные облигации», однако допускает, что в рамках Программы возможно размещение отдельных выпусков, которые будут дополнительно идентифицированы в соответствующем Решении о выпуске с использованием слов «зеленые облигации», и(или) «социальные облигации», и(или) «инфраструктурные облигации». Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения таких выпусков, будут отдельно указаны в Решении о выпуске согласно требованиям законодательства Российской Федерации.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью эмитента;
- банковские риски.

Описывается политика эмитента в области управления рисками.

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками:

Управление рисками Эмитента проводится в рамках общей политики в области управления рисками Группы, основанной на комплексном подходе и продуманных решениях менеджмента Группы. Управление рисками в Группе осуществляется исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий по оценке и принятию рисков, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска.

Эмитент признает наличие рисков при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, оценивает и разрабатывает механизмы управления рисками компании. Целью системы управления рисками является обеспечение стратегической и оперативной устойчивости бизнеса компании за счет поддержания уровня рисков в установленных границах.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Внутренний рынок:

По мнению Эмитента, наиболее значимым риском возможного ухудшения ситуации в отрасли, который может негативно отразиться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям, является снижение в отраслях экономики, которые являются основными потребителями насосного оборудования.

Реализация указанного риска может негативно отразиться на выручке Эмитента и его прибыли в краткосрочном периоде, но не окажет существенного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Предполагаемые действия Эмитента в случае реализации указанного риска - внедрение антикризисной программы, которая включает в себя сокращение коммерческих и управленческих расходов.

Спрос на большинство продукции Эмитента зависит от уровня капитальных инвестиций и поддерживающего капремонта основных потребителей насосного оборудования. На уровень капитальных инвестиций могут оказать влияние состояния российской экономики, волатильность цен на нефть, изменение налогообложения нефтегазовой отрасли России, доступность и стоимость финансирования, государственные программы развития в той или иной форме государственной поддержки основных потребителей. Каждый из вышеупомянутых факторов может привести к снижению спроса на продукцию, которую реализует Эмитент.

Эмитент не ожидает каких-либо существенных негативных изменений на внутреннем рынке в долгосрочной перспективе. В целом, эмитент наблюдает рост инвестиций в стране, и не только в тех отраслях, где Компания является ведущим поставщиком. Наличие большой установленной базы оборудования Эмитент рассматривает как залог стабильности – даже в случае глубокого снижения в соответствующих отраслях, существует постоянная необходимость заказчиков заменять старое оборудование на новое.

Внешний рынок:

По мнению Эмитента, наиболее значимым риском возможного ухудшения ситуации в отрасли, который может негативно отразиться на деятельности Эмитента и его способности исполнять свои обязательства по Биржевым облигациям, является снижение в отраслях экономики, которые являются основными потребителями насосного оборудования.

В связи с тем, что экспорт продукции занимает менее 10% от общей выручки Эмитента, Эмитент не ожидает каких-либо существенных негативных влияний на деятельность Эмитента и его способности исполнять свои обязанности по Биржевым облигациям.

Действия Эмитента в случае реализации рисков на внешнем рынке будут зависеть от

ситуации в каждом конкретном случае и будут учитывать обязательства Эмитента перед акционерами, клиентами и партнерами.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

По мнению Эмитента, наиболее значимым риском является изменение цен на реализуемую продукцию, на стоимость которой может повлиять рост цен на сырье и услуги. Рост цен на сырье и услуги может оказать негативное влияние на финансовые показатели Эмитента, так как приводит к росту расходов и, как следствие, к уменьшению прибыли, вследствие чего может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам.

Предполагаемые действия Эмитента в случае реализации указанного риска:

- По стандартной продукции, повышение цен на реализуемую продукцию и перекалывание роста цен на сырье и услуги на потребителей продукции;

- По крупным контрактам (проектам) Эмитент обычно получает авансы, и после получения аванса от потребителя, в свою очередь, авансирует поставщиков, тем самым фиксируя цены на поставляемую продукцию.

Эмитент признает риск давления цен на сырье и материалы, но не считает его очень существенным и не ожидает каких-либо существенных негативных влияний на деятельность Эмитента и его способности исполнять свои обязанности по Биржевым облигациям.

Внешний рынок:

По мнению Эмитента, наиболее значимым риском является изменение курса валют, увеличивающее стоимость сырья и услуг.

Предполагаемые действия Эмитента в случае реализации указанных рисков - хеджирование валютных рисков.

Рост цен на сырье и услуги может оказать негативное влияние на финансовые показатели Эмитента, так как приводит к росту расходов и, как следствие, к уменьшению прибыли, вследствие чего может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам. Однако, в связи с тем, что продажи на внешнем рынке занимают меньше 10% от совокупных продаж Эмитента, вышеупомянутый риск может оказать меньшее негативное влияние по сравнению с ростом цен на внутреннем рынке Эмитента.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Высокое качество продукции Эмитента позволяет реализовывать продукцию на уровне мировых цен без снижения объемов продаж на протяжении многих лет. При определении уровня цен учитываются: конъюнктура рынка и издержки производства. Однако у Эмитента ограничены возможности контролировать цены на свою продукцию, которые, большей частью, зависят от конъюнктуры мирового и отечественного рынка. С целью снижения вероятности наступления рисков ситуации в отношении цен на рынках своей продукции Эмитент стремится:

- поддерживать высокое качество процессов и продукции (на всех производственных циклах);*
- добиваться снижения себестоимости продукции путем управления издержками;*
- повышать эффективность сбытовой деятельности.*

Указанные риски могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Эмитента, вследствие чего окажут негативное влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Внешний рынок:

Эмитент часть своей продукции реализует на экспорт. В связи с тем, что экспорт занимает менее 10% от совокупного объема реализации, то Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

Указанный риск не может оказать существенного влияния на финансовые показатели Эмитента и на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Страновые риски

Экономике РФ присущи определенные черты развивающегося рынка, включая сложности в прогнозировании и надежности (достоверности) макроэкономических показателей, а также зависимость от мировых цен на энергоносители и другие природные ресурсы, импорта высокотехнологического оборудования и товаров, волатильность национальной валюты, ограниченные возможности привлечения финансирования российским бизнесом на мировых финансовых рынках.

Начиная с 2014 г. США и ЕС ввели несколько пакетов санкций в отношении российских должностных лиц, бизнесменов и компаний. Остающаяся сложной внешнеполитическая ситуация влияет на состояние экономики РФ, деловую активность и инвестиционную привлекательность российских компаний для иностранных инвесторов. Данные санкции также привели к ограничению доступа российских компаний к международным рынкам капитала. Влияние последующих экономических и политических событий на последующие операции и финансовое положение Эмитента может быть значительным.

Введение новых нормативных актов или препятствий для торговли или новых пакетов санкций в отношении России может подорвать коммерческую деятельность АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» или повлиять на клиентов, поставщиков Эмитента и другие стороны, которые являются ее деловыми партнерами, хотя достаточно высокие цены на сырую нефть могут смягчить эти действия.

В настоящее время особенную актуальность приобретают риски, связанные с общемировой проблемой распространения коронавируса 2019-nCoV, вызывающего тяжелый респираторный синдром (COVID-19). Российская Федерация предпринимает возможные меры для ограничения распространения коронавируса, однако прогноз темпов его распространения затруднен. Данная проблема может оказать негативное влияние на экономику Российской Федерации. Вместе с этим власти предпринимаяют меры для поддержания экономики в меняющихся условиях. Вытекающие из данной ситуации риски в значительной степени находятся вне контроля Эмитента.

Несмотря на то, что в последние годы в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах – уверенно росла экономика, достигнута политическая стабильность, проводились успешные экономические реформы, Россия все еще представляет собой развивающееся государство с неустойчивой политической, экономической и финансовой системой. Недостаточная устойчивость политической системы, в том числе высокая степень непредсказуемости стратегий и действий государственных регулирующих органов, зависимость судебной власти, бюрократические барьеры и коррупция, могут снизить объем иностранных инвестиций в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цены природного газа и нефти может замедлить ее развитие.

Цена на нефть, как мировая, так и по России, оказывает влияние на уровень капитальных затрат нефтегазовых клиентов Группы. Тенденция к снижению цен на сырую нефть негативно влияет на уровень капитальных инвестиций нефтегазовых компаний.

Региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою

деятельность в городе Москва. Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в известных Эмитенту оценках практически совпадают со страновыми. Москва обладает диверсифицированной экономикой и развитой инфраструктурой. Политическая ситуация в городе Москва стабильна. Эмитент считает региональные риски в целом приемлемыми.

Предприятия Группы, в состав которой входит Эмитент, осуществляют свою деятельность в различных регионах Российской Федерации, Украины, Белоруссии и Германии, следовательно, основное влияние на деятельность Группы оказывает экономическая и политическая ситуация в России в целом и в указанных странах.

Информация о региональных рисках в отношении отдельных стран и в отношении отдельных регионов Российской Федерации не приводится, т.к. на них приходится менее 10% доходов Эмитента.

Предполагаемые действия в случае наступления страновых и региональных рисков

Большинство политических и экономических рисков находятся вне контроля Группы. В случае наступления рисков, связанных с отрицательным влиянием ситуации в стране и регионе на деятельность Группы, будут предприняты конкретные действия, в том числе: принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия ситуации в стране и регионе на бизнес, включая снижение капитальных затрат и временное сокращение ФОТ управленческого персонала.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионах, в которых Общество и Группа осуществляют основную деятельность, оцениваются как низкие. Общество и Группа осуществляют свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением вдали от военных конфликтов. Однако, в случае наступления указанных событий, Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.

Стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества и Группы и негативно сказаться на возможности Общества своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства.

Поскольку Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в благоприятном с точки зрения природных катаклизмов регионе (г. Москва) и осуществляет глубокий предварительный анализ территорий, на которых планируется развитие бизнеса, то риски, связанные с географическими особенностями региона, не могут быть оценены как значительные.

2.5.3. Финансовые риски

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Группа предпримет все возможные меры по минимизации возможных негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей сложившейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации,

поскольку описанные факторы находятся вне контроля Группы.

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Отрицательное влияние на деятельность Эмитента могут оказать

- изменения денежно-кредитной политики в стране,*
- рост процентных ставок по привлекаемым средствам,*
- значительные темпы инфляции,*
- резкие колебания валютного курса.*

Финансовые риски - это коммерческие риски. Особенностью финансового риска является вероятность наступления ущерба в результате проведения каких-либо операций в финансово-кредитной и биржевой сферах, совершения операций с фондовыми ценными бумагами, т.е. риска, который вытекает из природы этих операций. К финансовым рискам относятся кредитный риск, процентный риск, валютный риск, риск упущенной финансовой выгоды.

Кредитные риски — опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору.

Процентный риск - опасность потерь в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам.

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, в том числе национальной валюте при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

Риск упущенной финансовой выгоды - это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхования) или остановки хозяйственной деятельности.

Данные риски в той или иной степени воздействуют на деятельность Группы. Поэтому особое внимание уделяется постоянному совершенствованию управления рисками - риск-менеджменту. Риск-менеджмент представляет систему оценки рисков, управления рисками и финансовыми отношениями, возникающими в процессе хозяйственной деятельности. Управление рисками осуществляется Группой с использованием разнообразных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованного события и вовремя принимать меры к снижению негативных последствий наступления такого события: сбор и обработка информации, планирование и прогнозирование, организация, координация, регулирование, стимулирование и контроль.

Для поддержания непрерывного развития компании Эмитент вынужден привлекать финансовые средства на финансовых рынках. Таким образом, деятельность Эмитента подвержена риску изменения процентных ставок. Резкий рост процентных ставок может привести к росту стоимости обслуживания долга Эмитента. Это может негативно сказаться на текущих финансовых результатах компании, ухудшая ее показатели прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Эмитент считает риск, связанный с увеличением процентных ставок в текущих условиях значительным.

Риск ликвидности:

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения. Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные с задержкой расчетов покупателей, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

В целях снижения риска ликвидности в Группе существует гибкая система планирования денежных потоков по всем видам деятельности. Контуры планирования: 5 лет, 1 год, 1 квартал в разрезе ежемесячно.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств для сохранения способности исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты, в основном, в банковские депозиты.

Внедрена система контроля заключения договоров через введение и использование «типовых финансовых условий» (структура оплаты, сроки платежа, процентное соотношение аванса и окончательного расчета и т.д.) при взаимодействии с контрагентами. Таким образом,

регулируются сроки обращения капитала.

Риск увеличения дебиторской задолженности:

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного капитала, увеличению кредитного портфеля и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что может оказать отрицательное влияние на текущую ликвидность Компании и платежеспособность.

В рамках управления указанным риском Группа разрабатывает методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями.

Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Группы оценивается как умеренная.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски):

В связи с тем, что Эмитент реализует часть продукции, производимой предприятиями Группы, на экспорт, колебания валютного курса оказывают некоторое влияние на финансовое состояние Эмитента.

На финансовые результаты Эмитента могут как позитивно, так негативно повлиять колебания курса рубля по отношению к другим валютам, особенно к доллару США, в связи с возможной разницей активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Группа ГМС выиграла и успешно реализует ряд тендеров в Средней Азии, поставляет оборудование и запчасти на рынки Украины, Белоруссии, Европы и Ближнего Востока, расширяет внешнеэкономические связи с коммерческими и государственными организациями ряда других стран.

Национальные валюты некоторых государств, куда Эмитент поставляет продукцию, произведенную предприятиями Группы, являются ограниченно конвертируемыми. В данном случае валютные риски присутствуют в виде потенциальных сложностей при конвертации прибыли Эмитента, полученной в ограниченно конвертируемой валюте, в российские рубли или свободно-конвертируемую валюту, а также в виде ограничений, которые могут быть установлены законодательством иностранных государств на перевод денежных средств из-за рубежа на счета Эмитента в России. Таким образом, колебания валютного курса могут оказать некоторое влияние на финансовые результаты Эмитента, в частности на прибыль по зарубежным проектам, полученную в иностранной валюте.

Но все же наибольшее значение для Эмитента имеет стабильность российского рубля, так как основная часть расходов Эмитента зависит от уровня цен в Российской Федерации. Текущая ситуация в России характеризуется положительным сальдо торгового баланса, наличием золотовалютных резервов у Банка России в объеме, превышающем размер госдолга РФ. В настоящее время Правительство России стимулирует привлечение иностранных инвестиций и не имеет планов по введению ограничений на обмен валюты и вывоз капитала.

Учитывая вышесказанное и тот факт, что более 90% выручки и себестоимости Группы номинирована в российских рублях, Эмитент оценивает валютный риск как незначительный.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Группа планирует проводить жесткую политику по снижению затрат на предприятиях Группы. Эмитент полагает, что проведения ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала позволит сохранить рентабельность и устойчивое финансовое состояние предприятий Группы. Для того, чтобы снизить отрицательное влияние изменения валютного курса в процессе осуществления деятельности Эмитента, связанной с заключением договоров, номинированных в иностранной валюте, Эмитент учитывает данный риск на стадии заключения договоров, рассчитывая объем предполагаемых затрат на реализацию контракта в российской валюте и предусматривая возможное негативное влияние данного риска в условиях заключаемых договоров. В случае существенных изменений валютных курсов Эмитент рассмотрит возможность хеджирования, для того чтобы избежать возможные потери при конвертации экспортной выручки. Также, при заключении с российскими контрагентами договоров поставки,

номинированных в иностранной валюте, Эмитент предусматривает в условиях платежа оплату по курсу ЦБ РФ на дату поставки продукции, что снижает риск возможного негативного влияния на финансовое положение Группы.

В случае возникновения необходимости привлечения Эмитентом внешних источников финансирования, в условиях отрицательного влияния процентных ставок и изменений валютного курса на деятельность Эмитента, Эмитент пересмотрит портфель вложений и заимствований, проведет анализ сложившейся ситуации и примет соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большой степени находятся вне контроля деятельности Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

Влияние инфляции на выплатах по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Увеличение темпов инфляции снижает в равной мере стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, что разнонаправлено влияет на уровень доходов и расходов Эмитента. Кроме того, основные расходы Эмитента зависят от общего уровня цен в России, в то время как некоторая часть его доходов поступает в иностранной валюте, таким образом, увеличение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Эмитента.

Текущая инфляционная ситуация позволяет оценить данный риск для Эмитента как значительный. На сдерживание темпов инфляции направлено ужесточение денежно-кредитной политики. Так, 11 июня 2021 г. Совет директоров Банка России повысил ключевую ставку на 0,5 п.п. – до 5,5% годовых. Банк России увеличил ставку сразу на 0,5 п.п. второй раз подряд: на предыдущем заседании 23 апреля 2021 г. было принято аналогичное решение.

По мнению Эмитента, реализация инфляционного риска не повлияет на выплаты по ценным бумагам Эмитента.

Однако, критические значения, которые могут представлять существенную угрозу хозяйственной деятельности Эмитента, лежат значительно выше величины инфляции, прогнозируемой Правительством РФ, и составляют 30-40% годовых.

Предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

В случае стремительного роста темпов инфляции Эмитент намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, в первую очередь, за счет пересмотра существующих соглашений с заказчиками с целью сокращения дебиторской задолженности.

Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Указанные выше финансовые риски могут повлиять на размер дебиторской задолженности (в сторону увеличения), так как контрагенты не смогут оплачивать услуги Эмитента, и на краткосрочные обязательства, так как у Эмитента возникнут трудности исполнения своих обязательств. Кроме того, влиянию вышеуказанных финансовых рисков подвержены себестоимость продукции (в сторону увеличения) и размер получаемой прибыли (в сторону снижения).

Характер изменений: уменьшение прибыли, увеличение затрат, связанных с обслуживанием банковской и ссудной задолженности.

Вероятность возникновения указанных рисков и их влияние на результаты финансово-экономической деятельности Эмитента невелика и сопряжена с общей ситуацией в стране, влиянием инфляции и изменения курса валют на экономику России в целом.

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с изменением:

В целом, риски, связанные с деятельностью Группы и Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, и могут рассматриваться как общестрановые.

Внутренний рынок

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Группы, являются, по мнению Группы, незначительными. Группа строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

При существенном изменении таможенных пошлин Группа будет диверсифицировать страны продаж.

Существующие недостатки российской правовой системы и российского законодательства, приводят к созданию атмосферы неопределенности в области коммерческой деятельности. Такая неопределенность во многих случаях, пусть и в меньшей степени, но присутствует и в странах с более развитой правовой базой рыночной экономики.

К таковым (недостаткам) следует отнести:

- быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;

- непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства;

- нехватка судейского состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.

Перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Группы добиваться осуществления своих прав, а также защищать себя в случае предъявления претензий другими лицами.

Внешний рынок

Налоговое, таможенное и валютное законодательство стран, в которых работает Группа, подвержено, так же как и российское, довольно частым изменениям. Кроме того, интерпретация положений источников права зарубежных стран зачастую неоднозначна и может стать причиной возникновения претензий со стороны соответствующих государственных органов. В результате к взысканию могут быть предъявлены дополнительные значительные штрафы и пени.

валютного регулирования:

Внутренний рынок

Изменения валютного регулирования могут сказаться на деятельности Эмитента постольку, поскольку такие изменения могут привести к общему ухудшению экономической ситуации в стране.

Несмотря на то, что часть продукции, произведенной предприятиями Группы, экспортируется, риски изменения валютного регулирования оцениваются как незначительные в связи с тем, что экспорт в структуре продаж Эмитента занимает менее 10%.

Внешний рынок

Поскольку Эмитент ведет внешнеэкономическую деятельность, то изменение валютного регулирования в странах-импортерах, может повлиять на деятельность Эмитента. Однако Эмитент не прогнозирует существенных изменений в валютном регулировании стран, в которые осуществляются экспортные поставки оборудования, произведенного предприятиями Группы.

налогового законодательства:

Внутренний рынок

Российская налоговая система находится в стадии своего становления. Зачастую это становление происходит методом проб и ошибок. Недостатки налоговых законопроектов, как правило, выявляются уже после их принятия. Приведение действующего законодательства в соответствие с потребностями экономики происходит с существенным временным лагом. Такое положение вещей увеличивает риски, связанные с изменениями налогового законодательства.

Налоговые риски связаны с возможным:

- введением новых видов налогов и сборов,

- увеличением ставок действующих налогов,
- расширением налоговой базы,
- изменением сроков и порядка уплаты налоговых платежей,
- изменением сроков предоставления и сдачи налоговой отчетности.

Кроме того, существует риск, связанный с возможностью неправильного исчисления и/или уплаты налогов, обусловленного различной трактовкой норм законодательства. С целью минимизации этого риска Эмитентом ведется постоянная работа по оптимизации бухгалтерского и налогового учета в строгом соответствии с действующим законодательством РФ. Соблюдение Эмитентом требований нормативных актов по налогам и сборам: своевременная и полная уплата налогов и иных обязательных платежей, отсутствие задолженностей по налогам и сборам позволяет говорить о том, что риски, связанные с изменениями налогового законодательства, являются для Эмитента минимальными.

Необходимо обратить внимание на то, что клиенты Группы в российском нефтегазовом секторе несут разнообразную налоговую нагрузку на федеральном, региональном и местном уровнях, которая значительно влияет на их хозяйственные показатели и инвестиционные программы. Несмотря на то, что более благоприятный налоговый режим для компаний, ведущих нефтедобычу в Восточной Сибири и некоторых менее развитых регионах призван подогреть инвестиции в неразработанные запасы нефти, где требуется строительство добывающей и транспортной инфраструктуры с высокими капитальными затратами, такой налоговый режим подвержен произвольным изменениям в налогообложении или экономической политике, которые могут изменить или отменить предоставляемые льготы. В большинстве других регионов России текущая система налогообложения представляет собой препятствие крупномасштабным инвестициям. Капитальные инвестиции в проекты органического роста могут возрасти в случае предоставления Правительством налоговых послаблений.

Внешний рынок

Поскольку Эмитент ведет внешнеэкономическую деятельность, то изменение налогового законодательства в странах-импортерах, может повлиять на деятельность Эмитента. Однако Эмитент не прогнозирует существенных изменений в налоговом законодательстве стран, в которые осуществляются экспортные поставки оборудования, произведенного предприятиями Группы.

правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок

Поскольку Эмитент не осуществляет импорт продукции и комплектующих, риски, связанные с изменением таможенного законодательства Российской Федерации, не затрагивают деятельность Эмитента.

Поскольку предприятия, входящие в Группу, импортируют часть сырья и комплектующих, изменение правил таможенного контроля и увеличение импортных пошлин в Российской Федерации, может повлечь удорожание приобретаемого сырья и увеличение сроков прохождения таможенных процедур, что, в свою очередь, может отразиться на доходах предприятий и повлиять на прибыль Эмитента.

Изменения российской таможенной системы могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы. В качестве основных рисков можно отметить следующие:

1. Неоднозначность трактовок существующих нормативных актов таможенного законодательства может привести к возникновению соответствующих претензий к Группе. Налоговые и таможенные декларации и сопроводительные документы проверяются несколькими службами, которые в соответствии с законодательством уполномочены налагать значительные штрафы и пени. Факт проведения проверки не закрывает данный период и относящиеся к нему документы для дальнейших проверок в течение трех лет.

2. Группа также несет риски возможного увеличения экспортных пошлин и таможенных сборов, что может неблагоприятно повлиять на ее финансовые результаты.

Внешний рынок

В связи с тем, что Эмитент осуществляет экспорт продукции, существует риск, связанный с изменением правил таможенного контроля и пошлин в странах-импортерах. Ужесточение таможенного законодательства этих стран, проведение правительствами этих стран протекционистской политики в отношении производителей товаров машиностроения могут

оказать негативное влияние на прибыль Эмитента.

Изменения таможенной систем стран, в которых осуществляет деятельность Группа, могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы. В качестве основных рисков можно отметить следующие:

1. Неоднозначность трактовок существующих нормативных актов таможенного законодательства может привести к возникновению соответствующих претензий к Группе. Налоговые и таможенные декларации и сопроводительные документы проверяются несколькими службами, которые в соответствии с законодательством уполномочены налагать значительные штрафы и пени.

2. Группа также несет риски возможного увеличения импортных пошлин и таможенных сборов, что может неблагоприятно повлиять на ее финансовые результаты.

требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок

Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) рассматриваются Эмитентом как ничтожные, ввиду отсутствия у Эмитента деятельности, требующей лицензирования.

Компании Группы осуществляют деятельность с соблюдением законодательства Российской Федерации о лицензировании.

Внешний рынок

Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) рассматриваются Эмитентом как ничтожные, ввиду отсутствия у Эмитента деятельности, требующей лицензирования.

Компании Группы осуществляют деятельность с соблюдением законодательства о лицензировании иностранных государств, в которых они осуществляют деятельность..

судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Внутренний рынок

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, по мнению Эмитента, не повлияет на результаты его деятельности, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Руководство Эмитента полагает, что налоговая позиция Группы соответствует законодательству и, следовательно, защитима в случае, если будет оспорена властями. Однако тот факт, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, существует риск того, что налоговые органы могут предъявить претензии на значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на сегодняшний день руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства является правильным, и что позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет устойчивой.

Внешний рынок

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, по мнению Эмитента, не повлияет на результаты его деятельности, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

В условиях дефицита инвестиционных ресурсов, и высоких процентных ставок на рынке кредитов, Компания может сталкиваться с проблемой задержки оплаты кредиторской задолженности. В таких условиях резко может возрасти риск неплатежеспособности, что может привести к потере репутации компании.

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента:

В деятельности Эмитента не исключена возможность ошибок при принятии стратегических решений, которые могут существенным образом повлиять на его дальнейшее развитие.

Основой управления стратегическим риском Эмитента в целом является планирование – как на уровне формируемой стратегии развития, так и разрабатываемых бизнес-планов. Регулярный контроль их выполнения позволяет оценивать:

- влияние изменений рыночной среды;*
- последствия принятых управленческих решений и по результатам их корректировать;*
- направления действий Эмитента, снижая вероятность возникновения стратегического риска.*

В целом, риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития, по мнению Эмитента является незначительным.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Эмитент не участвует в каких-либо судебных разбирательствах, результаты которых могли бы существенно отразиться на результатах деятельности Эмитента. По мнению Эмитента, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Эмитента, данный риск оценивается Эмитентом как минимальный.

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), и не ведет деятельность, требующую лицензирования, в соответствии с действующим законодательством, поэтому риски, связанные с лицензированием деятельности Эмитента и риски, связанные с использованием объектов, нахождение которых в обороте ограничено, отсутствуют.

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Эмитент несет ответственность по долгам третьих лиц, в виде поручительства по обязательствам ряда компаний Группы. За весь период своего существования компании Группы

имели положительную кредитную историю, просрочки исполнения обязательств в части выплат сумм основного долга и/или установленных процентов минимальны. По мнению Эмитента, риск неисполнения обязательств компаний Группы перед кредиторами минимален.

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) оцениваются Эмитентом как незначительные, так как у Эмитента нет клиентов-юридических лиц, на оборот с которыми приходится более 10 процентов общей выручки. Кроме того, Эмитент поставляет конкурентоспособную продукцию в рамках заключенных длительных контрактов.

Эмитент имеет ряд существенных конкурентных преимуществ:

- по стоимости поставляемого оборудования (в силу преимуществ структуры Группы и осуществления закупок в едином центре) перед поставщиками аналогичной продукции;

- по качеству продукции (в силу, во-первых, значительного научного и технологического потенциала, накопленного за годы работы компаний Группы в различных сегментах рынка, во-вторых, долгосрочных отношений с заказчиками и детального изучения их потребностей);

- по техническим характеристикам поставляемого оборудования (в том числе, за счет поставок уникального оборудования по индивидуальным заказам потребителя).

В настоящее время на рынке насосного оборудования Группа ГМС, в состав которой входит Эмитент, является единственной в своем роде Компанией, объединяющей крупные машиностроительные предприятия, производящие насосы и комплектующие, которая оказывает полный спектр услуг заказчику, предлагая конкурентные цены в сочетании с высоким качеством поставляемого оборудования. Риск потери крупных клиентов маловероятен.

2.5.8. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией.

Раздел III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»*

Дата (даты) введения действующих наименований: *13.04.2015*

Фирменное наименование Эмитента зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Сведения о регистрации указанных товарных знаков:

Эмитентом был зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания) в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания 23 октября 2006 г.

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования:

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество закрытого типа "ГИДРОМАШСЕРВИС"*

Сокращенное фирменное наименование: *АОЗТ "ГИДРОМАШСЕРВИС"*

Дата введения наименования: *18.01.1993*

Основание введения наименования: *Протокол учредителей АОЗТ «Гидроماشсервис» от 05.01.1993г.*

Дата изменения наименования: *19.06.2006*

Основание изменения наименования: *Решение принято единственным акционером 9 ноября 2005 года, Решение №11.1-05 от 9 ноября 2005 года*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Гидроماشсервис"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ГМС"*

Дата введения наименования: *19.06.2006*

Основание введения наименования: *Решение принято единственным акционером 9 ноября 2005 года, Решение №11.1-05 от 9 ноября 2005 года*

Дата изменения наименования: *10.08.2006*

Основание изменения наименования: *Решение принято единственным акционером 14 июля 2006 года, Решение № 07.1-06 от 14 июля 2006 года*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "ГИДРОМАШСЕРВИС"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО "ГИДРОМАШСЕРВИС"*

Дата введения наименования: *10.08.2006*

Основание введения наименования: *Решение принято единственным акционером 14 июля 2006 года, Решение № 07.1-06 от 14 июля 2006 года*

Дата изменения наименования: *13.04.2015*

Основание изменения наименования: *Решение принято единственным акционером 12 февраля 2015 года, Решение № 01.02-15 от 12 февраля 2015 года*

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»*

Дата введения наименования: *13.04.2015*

Основание введения наименования: *Решение принято единственным акционером 12 февраля 2015 года, Решение № 01.02-15 от 12 февраля 2015 года*

По мнению Эмитента, его полное и сокращенное фирменные наименования не являются схожими с наименованием других юридических лиц. Отдельные юридические лица могут иметь в

своем наименовании слово «ГИДРОМАШСЕРВИС» в сочетании с другими словами. Однако необходимо обращать внимание на фактическое наименование юридического лица, его организационно-правовую форму, ИНН и ОГРН. Для собственной идентификации Эмитент в официальных документах использует ИНН, ОГРН и место нахождения.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо до 1 июля 2002 года.

Данные о первичной государственной регистрации

Номер государственной регистрации: **435.076**

Дата государственной регистрации: **18.01.1993**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Московская регистрационная палата (Филиал № 10)**

Данные о регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1027739083580**

Дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: **20.08.2002**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция МЧС России № 39 по г. Москве**

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать: *Эмитент создан на неопределенный срок.*

Краткое описание истории создания и развития эмитента.

Эмитент – Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС» - компания, которая была создана в 1993 году как фирма-поставщик насосного оборудования.

Эмитент был создан по решению учредителей – физических лиц – в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными нормативными правовыми актами РФ.

В настоящее время Эмитент занимает одно из ведущих мест в области комплексных поставок промышленного оборудования и запасных частей, реализации комплексных решений для нефтегазовой отрасли, тепловой и атомной энергетики, водного хозяйства, ЖКХ, металлургии, химической промышленности и судостроения – это все типы насосных агрегатов производства России и СНГ для перекачивания воды, а также взрывоопасных, агрессивных токсичных и других жидкостей, насосы для добычи нефти, насосы для удаления окалина в сталеплавильном и прокатном производстве, систем гидровыгрузки кокса, подавления угольной пыли, компрессорные установки для сжатия различных типов газов и подачи его в технологические процессы (в том числе агрессивные и взрывоопасные газы), холодильные машины и агрегаты, полную гамму электродвигателей, различных по мощности и конструктивному исполнению для нефтегазодобывающих предприятий, нефтеперерабатывающих и нефтехимических заводов и промышленных предприятий, а также предприятий городского коммунального хозяйства.

В настоящее время АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» входит в холдинговую компанию HMS HYDRAULIC MACHINES & SYSTEMS GROUP PLC (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС, сокращенно «Группа ГМС»), одну из ведущих научно-производственных компаний в сфере нефтегазового и общего машиностроения, которая объединяет в своем составе предприятия, осуществляющие производственную, коммерческую и инжиниринговую деятельность в России, странах СНГ и дальнего зарубежья.

Обширные технические компетенции в сфере разработки и создания промышленных насосов, компрессоров, измерительных систем и блочно-модульных решений позволяют Группе ГМС производить высокоэффективное оборудование и технологические установки для нефтегазового комплекса, а также широкую гамму насосных и компрессорных агрегатов для объектов тепловой и атомной энергетики, металлургии и горно-добывающей промышленности, химии и нефтехимии, водного и жилищно-коммунального хозяйства.

Группа ГМС работает с широким кругом клиентов в России, странах СНГ и Дальнего Зарубежья, включая крупнейшие российские и международные компании. У Группы ГМС сформировались долгосрочные партнерские отношения с такими компаниями как ПАО «Газпром»,

ПАО «Газпром нефть», ПАО «Роснефть», ПАО «Лукойл», ПАО «Сургутнефтегаз», ПАО «Татнефть», ПАО «Новатэк», ПАО «Сибур холдинг», ГК «Норильский никель», ПАО «Северсталь», ГК РОСАТОМ, ЗАО «Атомстройэкспорт», ГК «ТАИФ», Мосводоканал, Водоканал Санкт Петербурга. В структуре выручки Группы ГМС на продукции по добыче нефти и газа в 2020 году приходилось 50%, на транспорт и переработку нефти и газа – 23%, на энергетику и другие отрасли – 27%. При этом до 10% объема продаж приходится на зарубежные рынки.

Цели создания эмитента:

Общество создано как коммерческая организация, для извлечения прибыли. Основными целями создания являются:

- *получение прибыли, направляемой на реализацию инвестиционных проектов и развитие Общества, а также выплачиваемой акционерам Общества;*
- *коммерческая и посредническая деятельность, в т.ч. при проведении экспортно-импортных операций;*
- *организация технических разработок, производство и модернизация насосного оборудования и осуществление оптовых поставок насосного оборудования;*
- *проведение согласованной инвестиционной политики в интересах общества и предприятий Группы, снижение доли риска путем диверсификации использования финансовых ресурсов и распределения риска вложений;*
- *стабилизация, расширение и укрепление экономических связей Общества;*
- *внешнеэкономическая деятельность в форме экспортно-импортных операций.*

Миссия эмитента:

Миссия Эмитента заключается в непрерывном движении в направлении создания организации, поставляющей на рынок востребованную продукцию на уровне международных стандартов и занимающей лидирующие позиции в российской и мировой экономике, опираясь на знания, опыт и профессионализм сотрудников во всех сферах операционной деятельности и во всех регионах присутствия компании.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: *отсутствует.*

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, г. Москва*

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: *109129 Россия, г. Москва, ул. 8-я Текстильщиков, д.11, помещение I, комната 34, офис 527*

Иной адрес для направления корреспонденции: *125252 Россия, г. Москва, ул. Авиаконструктора Микояна, 12*

Номер телефона: *(495) 664-81-71*

Номер факса: *(495) 664-81-72*

Адрес электронной почты: *hydro@hms.ru*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах:

<https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8959>

Адрес, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента (в случае его наличия): *такое подразделение у Эмитента отсутствует. Вопросами по работе с акционерами и инвесторами Эмитента занимается Дирекция по рынкам капитала Управляющей компании Эмитента.*

Адрес: *125407 Россия, г. Москва, ул. Чайнова, д. 7*

Номер телефона: *(495) 730-6601*

Номер факса: *(495) 730-6602*

Адрес электронной почты: capital-markets@hms.ru, ir@hms.ru

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация по холдинговой компании ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС: www.grouphms.ru

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: 7733015025.

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершённых отчетных лет.

Наименование показателя	Отчётный период				
	2016	2017	2018	2019	2020
Норма чистой прибыли, %	1.37	-0.84	0.1	1.43	0.97
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0.37	0.53	0.42	0.39	0.38
Рентабельность активов, %	0.5	-0.44	0.04	0.56	0.37
Рентабельность собственного капитала, %	2.12	-1.66	0.17	2.74	2.21
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0	0	0	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0	0	0	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года № 454-П.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 5 завершённых отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

По итогам 2017 года несмотря на увеличение продаж, норма чистой прибыли сократилась до 0,84 % по сравнению с аналогичным периодом 2016 года в связи с безвозмездной передачей денежных средств ТомскГазСтрою в размере 180 млн. руб., начисление резерва по сомнительным долгам ГидроМашиМПром в размере 180 млн. руб. (сверх среднестатистических показателей) и начислением комиссии в размере 48 млн. руб. за досрочное погашение кредита.

По итогам 2017 года значение показателя оборачиваемости активов составило 0,53 раза, что на 0,16 выше, чем в 2016 году, когда значение этого показателя составило 0,37 раза. Данный показатель показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.

Показатели рентабельности, представляющие собой соотношение прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность деятельности компании – производительность или отдачу финансовых ресурсов.

По итогам 2017 года произошло уменьшение рентабельности активов и собственного капитала по сравнению с аналогичным периодом 2016 года до -0,44 % и -1,66 % соответственно, в связи с отрицательной чистой прибылью.

По итогам 2018 года норма чистой прибыли выросла до 0,1 % по сравнению с аналогичным периодом 2017 года в связи с тем, что в 2017г. было осуществлено безвозмездная передача денежных средств ТомскГазСтрою в размере 180 млн. руб., начисление резерва по сомнительным долгам ГидроМашиМПром в размере 180 млн. руб. (сверх среднестатистических показателей) и начисление комиссии в размере 48 млн. руб. за досрочное погашение кредита.

По итогам 2018 года значение показателя оборачиваемости активов составило 0,42 раза. Данный показатель показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.

Показатели рентабельности, представляющие собой соотношение прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность деятельности компании – производительность или отдачу финансовых ресурсов.

По итогам 2018 года произошло увеличение рентабельность активов и собственного капитала до 0,04 % и 0,17 % соответственно, в связи с положительной чистой прибылью.

По итогам 2019 года норма чистой прибыли выросла с 0,1 % до 1,43 % по сравнению 2018 годом. Это обусловлено реализацией крупного проекта комплекса глубокой переработки нефти (КГПН).

По итогам 2019 года значение показателя оборачиваемости активов составило 0,39 раза. Данный показатель показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.

Показатели рентабельности, представляющие собой соотношение прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность деятельности компании – производительность или отдачу финансовых ресурсов.

По итогам 2019 года произошел рост рентабельности активов и собственного капитала до - 0,56% и 2,74% соответственно, в связи с ростом продаж.

По итогам 2020 года чистая прибыль сократилась до 0,97 % по сравнению с аналогичным периодом 2019 года в связи с тем, что в 2020 году было осуществлено начисление резерва по сомнительным долгам сверх среднестатистических показателей и начисление дивидендов.

По итогам 2020 года значение показателя оборачиваемости активов составило 0,38 раза. Данный показатель показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.

Показатели рентабельности, представляющие собой соотношение прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, характеризуют эффективность деятельности компании – производительность или отдачу финансовых ресурсов.

По итогам 2020 года произошло снижение рентабельности активов и собственного капитала до 0,37 % и 2,21 % соответственно, в связи со снижением чистой прибыли.

Непокрытый убыток за период 2016 – 2020 годов не имел места. В связи с чем соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов за указанный период равно нулю.

Анализ приведенных показателей свидетельствует о финансовой устойчивости Эмитента.

Показатели в настоящем пункте приведены в соответствии с неконсолированными показателями по РСБУ.

В случае если мнения органов управления эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию: **мнения совпадают**

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения: **нет особого мнения**

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершённых отчетных лет.

Наименование показателя	Отчётная дата				
	2016	2017	2018	2019	2020
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	6 341 230	1 852 708	3 229 751	7 381 247	3 760 340
Коэффициент текущей ликвидности	2.46	1.38	2	2.56	1.77
Коэффициент быстрой ликвидности	2.37	1.33	1.86	2.5	1.71

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная

«Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года № 454-П.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента. Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде.

В 2016 году значение показателя чистого оборотного капитала составило 6 341 230 тыс. руб. показатель находился на относительно высоком уровне.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Рекомендуемые значения указанного показателя: от 1 до 2. Нижняя граница показателя соответствует размеру оборотных средств, которых должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения кредиторской задолженности. Значение показателя по итогам 2016 года находится на уровне 2.46.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует платежеспособность Эмитента при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение данного показателя составляет 0,8-1. За 2016 год величина коэффициента быстрой ликвидности составила 2.37.

За 2017 год произошло снижение показателя чистого оборотного капитала до 1 852 708 тыс. руб. за счёт сокращения финансовых вложений.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Рекомендуемые значения указанного показателя: от 1 до 2. Нижняя граница показателя соответствует размеру оборотных средств, которых должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения кредиторской задолженности. Значение показателя по итогам 2017 года находится на уровне 1,38, данный показатель не является объективным в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года, поскольку рост оборотных активов связан с ре-классификацией финансовых вложений.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует платежеспособность Эмитента при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение данного показателя составляет 0,8-1. За 2017 год величина коэффициента быстрой ликвидности составила 1,33.

За 2018 год произошло увеличение показателя чистого оборотного капитала до 3 229 751 тыс. руб. за счёт ре-классификации краткосрочных заёмных средств в долгосрочные.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочных обязательств Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Рекомендуемые значения указанного показателя: от 1 до 2. Нижняя граница показателя соответствует размеру оборотных средств, которых должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения кредиторской задолженности. Значение показателя по итогам 2018 года находится на уровне 2 данный показатель не является объективным в сравнении с аналогичным периодом предшествующего года, поскольку снижение краткосрочных обязательств связано с ре-классификацией заёмных средств.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует платежеспособность Эмитента при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение данного показателя составляет 0,8-1. За 2018 год величина коэффициента быстрой ликвидности составила 1,86.

За 2019 год произошло увеличение показателя чистого оборотного капитала до 7 381 247 тыс. руб. главным образом за счёт увеличения оборотных активов в связи с аккумулированием денежных средств и получением авансов по крупным проектам.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Рекомендуемые значения указанного

показателя: от 1 до 2. Нижняя граница показателя соответствует размеру оборотных средств, которых должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения кредиторской задолженности. Значение показателя по итогам 2019 года находится на уровне 2,56.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует платежеспособность Эмитента при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение данного показателя составляет 0,8-1. За 2019 год величина коэффициента быстрой ликвидности составила 2,5.

За 2020 год произошло снижение показателя чистого оборотного капитала до 3 760 340 тыс. руб. за счёт аккумулирования денежных средств в конце 2019 года для погашения облигационного займа в 2020 году.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочных обязательств Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Рекомендуемые значения указанного показателя: от 1 до 2. Нижняя граница показателя соответствует размеру оборотных средств, которых должно быть, по меньшей мере, достаточно для погашения кредиторской задолженности. Значение показателя по итогам 2020 года находится на уровне 1,77.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует платежеспособность Эмитента при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оптимальное значение данного показателя составляет 0,8-1. За 2020 год величина коэффициента быстрой ликвидности составила 1,71.

Показатели в настоящем пункте приведены в соответствии с неконсолированными показателями по РСБУ.

Описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

Основной фактор, влияющий на изменение ликвидности и платежеспособности в 2016 году по сравнению с 2015 годом: снижение размера краткосрочных обязательств.

Основной фактор, влияющий на изменение ликвидности и платежеспособности в 2017 году по сравнению с 2016 годом: рост размера оборотных активов.

Основные факторы, влияющие на изменение ликвидности и платежеспособности в 2018 году по сравнению с 2017 годом: снижение размера оборотных активов, рост размера краткосрочных обязательств.

Основной фактор, влияющий на изменение ликвидности и платежеспособности в 2019 году по сравнению с 2018 годом: снижение размера краткосрочных обязательств.

Основные факторы, влияющие на изменение ликвидности и платежеспособности в 2020 году по сравнению с 2019 годом: снижение размера оборотных активов, рост размера краткосрочных обязательств.

В случае если мнения органов управления эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию: **мнения совпадают**

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения: **нет особого мнения**

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

К основным факторам и условиям, влияющим на деятельность Эмитента, относятся:

- *активность на российском рынке иностранных конкурентов;*
- *рост или снижение в отраслях экономики, которые являются основными потребителями насосного оборудования;*
- *высокий моральный и физический износ фондов насосного, компрессорного и нефтегазового оборудования;*
- *растущий спрос на сложные высокотехнологичные системы, которые требуют индивидуальных инженеринговых решений;*
- *ужесточение требований со стороны потребителей к коэффициенту полезного действия (КПД), экономичности и другим техническим характеристикам оборудования.*

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Период прогнозирования составляет 5 лет.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента:

- *активная работа с покупателями и заказчиками: как с существующими, так и с потенциальными;*
- *мониторинг требований, предъявляемых потребителями;*
- *постоянный мониторинг изменений на рынке, в том числе ценовой политики конкурентов.*

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Эмитент осуществляет и планирует осуществлять в будущем разработку, а также способствует и будет способствовать воплощению в жизнь политики, базирующейся на стратегическом плане развития Группы ГМС (куда входит Эмитент). Базовыми принципами политики развития Эмитента являются:

- *расширение ассортимента поставляемой продукции;*
- *осуществление комплексной модернизации производства на заводах, входящих в Группу;*
- *приведение продукции к соответствию международным стандартам качества и расширение присутствия на зарубежных рынках, в том числе выход на новые рынки;*
- *постоянное повышение квалификации персонала компании.*

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Отложенный спрос определен значительным износом парка насосов, достигающим в некоторых компаниях до 90%. Таким образом, к основным факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения в будущем предприятиями Группы и

непосредственно Эмитентом таких же или более высоких результатов относятся:

- проникновение на российский рынок продукции зарубежных производителей с демпинговыми ценами;*

- выход на рынок новых отечественных конкурентов с более конкурентоспособной продукцией;*
- появление другого крупного промышленного объединения на рынке производства насосов.*

Вероятность наступления таких событий существует, но, по мнению Эмитента, шансы ее возникновения оцениваются как ниже среднего. Также руководство Эмитента полагает, что действия, предпринимаемые в рамках стратегического плана развития Группы ГМС позволят успешно противостоять негативным событиям в будущем.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Наиболее существенными факторами, способными положительно повлиять на результаты деятельности Эмитента и Группы, являются:

- создание более благоприятных условий для отечественных производителей (в частности, снижение налогов);*

- модернизация и замена устаревшего и изношенного оборудования на производственных предприятиях Группы ГМС, продукцию которых реализует Эмитент;*

- повышение качества корпоративного управления;*

- расширение ассортимента реализуемого оборудования;*

- развитие отраслей промышленности, использующих оборудование, производимое предприятиями Группы ГМС.*

Вероятность их наступления оценивается как высокая и вероятная продолжительность действия – среднесрочная перспектива – 3-5 лет.

Независимо от сценария дальнейшего развития ситуации в отрасли деятельности Эмитента и предприятий, входящих в Группу ГМС, Эмитент готов к любому развитию событий и приложит все силы для создания наиболее благоприятных условий для своей деятельности.

4.7. Конкуренты эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Состав совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента

ФИО: *Молчанов Кирилл Владимирович (председатель)*

Год рождения: *1965*

Образование: *высшее профессиональное*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	наст.вр.	ООО "УК "Группа ГМС"	Первый заместитель Генерального директора
2006	наст.вр.	ПАО "Томскгазстрой"	Член совета директоров
2008	наст.вр.	ОАО "Завод Промбурвод"	Член наблюдательного совета
2010	наст.вр.	HMS HYDRAULIC MACHINES & SYSTEMS GROUP PLC (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС)	Член Совета директоров, исполнительный директор
2010	наст.вр.	АО "ГИДРОМАШСЕРВИС"	Председатель совета директоров
2012	07.2020	АО "Казанькомпрессормаш"	Член совета директоров
2013	наст.вр.	АО "ГМС Нефтемаш"	Член совета директоров
2013	наст.вр.	АО "Группа ГМС"	Член совета директоров (председатель)
2014	наст.вр.	АО «НИИтурбокомпрессор им. В.Б. Шнеппа»	Член наблюдательного совета
2014	09.2016	ООО «ГМС Актив»	Генеральный директор

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Приходится родным братом генерального директора управляющей организации Эмитента - Молчанова Артема Владимировича

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми: **не является независимым членом Совета директоров.**

ФИО: **Мелешкин Алексей Валерьевич**

Год рождения: **1972**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. вр.	ООО «УК «Группа ГМС»	Старший юридический советник
2008	наст. вр.	АО «Группа ГМС»	Старший юридический советник
2009	наст. вр.	АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	Член совета директоров
2010	наст. вр.	АО «ГМС Ливгидромаш» (бывш. ОАО «ГМС Насосы», ОАО «Ливгидромаш»)	Член наблюдательного совета
2010	наст. вр.	АО «ИПФ «СибНА»	Член наблюдательного совета
2011	наст. вр.	ПАО «Томскгазстрой»	Член совета директоров
2011	наст. вр.	АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»	Член совета директоров
2014	наст.вр.	АО "Димитровградхиммаш"	Член совета директоров
2014	наст. вр.	АО "Казанькомпресормаш"	Член совета директоров

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в

период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми: *не является независимым членом Совета директоров.*

ФИО: *Скрынник Юрий Николаевич*

Год рождения: *1961*

Образование: *высшее профессиональное*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	наст.вр.	АО "Ливнынасос"	Член совета директоров
2006	наст.вр.	АО "ГМС Ливгидромаш" (бывш. ОАО «ГМС Насосы»), ОАО «Ливгидромаш»)	Член наблюдательного совета
2006	наст.вр.	АО "ГИДРОМАШСЕРВИС"	Член совета директоров
2006	наст.вр.	АО "ГМС Нефтемаш"	Член совета директоров
2008	наст.вр.	АО "ИПФ "СибНА"	Член наблюдательного совета
2008	наст.вр.	АО "Группа ГМС"	Член совета директоров
2008	наст.вр.	ОАО "Завод Промбурвод"	Член совета директоров
2009	наст.вр.	АО "Институт "Ростовский Водоканалпроект"	Член совета директоров
2010	наст.вр.	ПАО "Томскгазстрой"	Член совета директоров
2010	наст.вр.	HMS HYDRAULIC MACHINES & SYSTEMS GROUP PLC (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС)	Член Совета директоров, исполнительный директор
2011	наст.вр.	АО "Сибнефтемаш"	Член совета директоров
2012	наст. вр.	АО "Казанькомпрессормаш"	Председатель совета директоров
2012	наст. вр.	ООО "УК "Группа ГМС"	Главный управляющий директор Бизнес-единицы «ГМС Компрессоры»
2014	наст. вр.	АО «НИИтурбокомпрессор им. В.Б. Шнеппа»	Председатель наблюдательного совета
2015	2019	ОАО "КМПО"	Член совета директоров
2018	наст. вр.	ООО «ККМ-Гидроаэроцентр»	Председатель совета директоров
2019	наст.вр.	ООО «ЦПСиК»	Председатель совета директоров

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми: ***не является независимым членом Совета директоров.***

ФИО: ***Хромов Василий Владимирович***

Год рождения: ***1962***

Образование: ***высшее профессиональное***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	наст.вр.	АО "Ливнынасос"	Член совета директоров
2006	наст.вр.	АО "ГИДРОМАШСЕРВИС"	Член совета директоров
2008	наст.вр.	ОАО "Завод Промбурвод"	Член наблюдательного совета
2009	2018	АО "Институт "Ростовский Водоканалпроект"	Член совета директоров
2012	наст.вр.	АО "Димитровградхиммаш"	Член совета директоров
2014	наст.вр.	ООО "УК "Группа ГМС"	Заместитель генерального директора
2014	наст.вр.	АО "Группа ГМС"	Член совета директоров
2015	наст. вр.	АО «Казанькомпрессормаш»	Член совета директоров
2017	2018	ПАО «Гипротюменнефтегаз»	Член совета директоров
2019	наст.вр.	ООО «ЦПСиК»	Член совета директоров

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и

количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми: **не является независимым членом Совета директоров.**

ФИО: Ямбуренко Николай Николаевич

Год рождения: **1953**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2005	наст.вр.	АО "ГМС Ливгидромаш" (бывш. ОАО «ГМС Насосы», ОАО «Ливгидромаш»)	Председатель наблюдательного совета
2005	наст.вр.	АО "ГМС Нефтемаш"	Член Совета директоров
2006	наст.вр.	АО "ГИДРОМАШСЕРВИС"	Член совета директоров
2006	наст.вр.	ПАО "Томскгазстрой"	Член совета директоров
2007	наст.вр.	АО "Димитровградхиммаш"	Член совета директоров
2008	наст.вр.	АО "ИПФ "СибНА"	Член наблюдательного совета
2008	наст.вр.	АО "Группа ГМС"	Член совета директоров
2008	наст.вр.	ОАО "Завод Промбурвод"	Председатель наблюдательного совета
2009	наст.вр.	АО "Институт "Ростовский Водоканалпроект"	Член совета директоров
2010	наст.вр.	HMS HYDRAULIC MACHINES & SYSTEMS GROUP PLC (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС)	Председатель Совета директоров, исполнительный директор
2012	наст.вр.	ОАО "Бобруйский машиностроительный завод"	Председатель наблюдательного совета
2012	07.2020	АО "Казанькомпрессормаш"	Член совета директоров
2013	наст.вр.	АО "Ливнынасос"	Председатель совета директоров
2014	наст.вр.	АО «НИИтурбокомпрессор им. В.Б. Шнеппа»	Член наблюдательного совета

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией,

а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми: ***не является независимым членом Совета директоров.***

Информация о единоличном исполнительном органе Эмитента

Полномочия исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Группа ГМС»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО "УК "Группа ГМС"***

Основание передачи полномочий: ***Договор № УК-ГМС/20 о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» управляющей организации от 01.01.2020 г.***

Место нахождения: ***125047, г.Москва, ул.Чаянова, 7***

ИНН: ***7719537823***

ОГРН: ***1047796981132***

Телефон: ***(495) 730-6601***

Факс: ***(495) 730-6602***

Адрес электронной почты: ***hydro@hms.ru***

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: ***указанная лицензия отсутствует***

Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган управляющей организации не предусмотрен уставом управляющей организации

Единоличный исполнительный орган управляющей организации – Генеральный директор:

ФИО: ***Молчанов Артем Владимирович***

Год рождения: ***1972***

Образование: ***высшее профессиональное***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003	наст.вр.	АО "Сумский завод "Насосэнергомаш"	Член наблюдательного совета
2005	наст.вр.	ООО "УК "Группа ГМС"	Генеральный директор
2007	наст.вр.	АО "Димитровградхиммаш"	Член совета директоров (председатель)
2008	наст.вр.	АО "Группа ГМС"	Член совета директоров, Президент
2010	наст.вр.	HMS HYDRAULIC MACHINES & SYSTEMS GROUP PLC (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС)	Член Совета директоров, директор
2010	наст.вр.	H.M.S. TECHNOLOGIES LIMITED (Г.М.С. ТЕКНОЛОДЖИС ЛИМИТЕД)	Член Совета директоров, директор
2018	наст.вр.	АО «ГМС Холдинг»	Генеральный директор

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Приходится родным братом Председателю совета директоров Эмитента - Молчанову Кириллу Владимировичу

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **2**.

В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, не входят номинальные держатели акций Эмитента.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): **2**.

Категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: *обыкновенные акции, привилегированные акции и привилегированные акции типа А.*

Дата составления такого списка: **29.06.2021**.

Информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе эмитента на дату окончания отчетного квартала: *указанные акции отсутствуют.*

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям: *указанные акции отсутствуют.*

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2018 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включающая бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г., отчет о финансовых результатах за 2018 год, отчет об изменениях капитала за 2018 год, отчет о движении денежных средств за 2018 год, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2018 год и аудиторское заключение независимого аудитора о бухгалтерской отчетности Эмитента за 2018 год, раскрыта Эмитентом на следующей странице в сети Интернет:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=3>

2. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2019 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включающая бухгалтерский баланс на 31 декабря 2019 г., отчет о финансовых результатах за 2019 год, отчет об изменениях капитала за 2019 год, отчет о движении денежных средств за 2019 год, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2019 год и аудиторское заключение о бухгалтерской отчетности Эмитента за 2019 год, раскрыта Эмитентом на следующей странице в сети Интернет:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=3>

3. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2020 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включающая бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г., отчет о финансовых результатах за 2020 год, отчет об изменениях капитала за 2020 год, отчет о движении денежных средств за 2020 год, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2020 год и аудиторское заключение о бухгалтерской отчетности Эмитента за 2020 год, раскрыта Эмитентом на следующей странице в сети Интернет:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=3>

Раскрытая информация, на которую даются ссылки, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

У Эмитента отсутствует неконсолидированная годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность, сведения о которой приведены в п. 7.3 Проспекта.

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту

ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

Последним завершённым отчетным периодом перед утверждением Проспекта является 1 квартал 2021 года. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 1 полугодие 2021 года.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 1 квартал 2021 года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включающая бухгалтерский баланс на 31 марта 2021 г., отчет о финансовых результатах за Январь-Март 2021 г., раскрыта Эмитентом на следующей странице в сети Интернет в составе Ежеквартального отчета Эмитента за 1 квартал 2021 г.:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=5>

Раскрытая информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

У Эмитента отсутствует неконсолидированная промежуточная финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность, сведения о которой приведены в п. 7.3 Проспекта.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

Эмитент составляет годовую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

1. Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2018 год, включающая положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., аудиторское заключение, консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях капитала, примечания к консолидированной финансовой отчетности, раскрыта Эмитентом на следующей странице в сети Интернет:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=4>

Раскрытая информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

2. Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2019-2020 годы, включающая положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., аудиторское заключение, консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях капитала, примечания к консолидированной финансовой отчетности, приведена в Приложении к Проспекту.

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

Эмитент не прилагает к Проспекту промежуточную консолидированную финансовую отчетность за 6 месяцев 2020 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), т.к. к Проспекту приложена годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не составлял промежуточную консолидированную финансовую отчетность за 6 месяцев 2021 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

Эмитент не составлял указанную отчетность.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента:

Основные положения учетной политики Эмитента на 2018, 2019 и 2020 годы приведены в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах к соответствующей годовой бухгалтерской отчетности, раскрытой Эмитентом на странице в сети Интернет:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=3>

Учетная политика Эмитента на 2021 год приведена в п. 7.4 Ежеквартального отчета Эмитента за 1 квартал 2021 года, который раскрыт на следующей странице в сети Интернет:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8959&type=5>

Раскрытая информация, на которую даются ссылки, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

Эмитент не участвует и не участвовал в течение трех последних завершенных финансовых лет, предшествовавших дате утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, в качестве истца или ответчика в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.*

Серия Биржевых облигаций не определяется Программой.

Информация о серии отдельного Выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске ценных бумаг.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и (или) «социальными облигациями», и (или) «инфраструктурными облигациями», соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске ценных бумаг.

8.2. Форма ценных бумаг

Бездокументарные

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Обязательное централизованное хранение не предусмотрено.

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, осуществляющий обязательный централизованный учет:

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

ОГРН: *1027739132563*

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: *045-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Срок действия: *без ограничения срока действия*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

В случае прекращения деятельности НКО АО НРД (далее также – НРД) в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НКО АО НРД или НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Выпуска Программой не определяется и будет установлена в соответствующем Решении о выпуске.

Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех Выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций, составляет 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

Количество Биржевых облигаций отдельного выпуска в условиях Программы не определяется.

Количество Биржевых облигаций Выпуска, размещаемого в рамках Программы, будет установлено в соответствующем Документе, содержащий условия размещения ценных бумаг.

В случае если отдельный выпуск облигаций в рамках программы облигаций предполагается размещать траншами, дополнительно могут указываться количество (порядок определения количества) траншей выпуска, количество (порядок определения количества) облигаций в каждом транше, а также

порядковые номера и, в случае присвоения, коды облигаций каждого транша.

Количество (порядок определения количества) траншей выпуска, количество (порядок определения количества) облигаций в каждом транше, а также порядковые номера и, в случае присвоения, коды облигаций каждого транша Программой не определяются и будут определены в соответствующем Документе, содержащий условия размещения ценных бумаг.

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Проспект составлен в отношении выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.

Биржевые облигации в рамках Программы ранее не размещались.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг либо в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2.2 Программы).

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от непогашенной части номинальной стоимости Биржевой облигации).

Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Биржевые облигации не являются и не могут являться ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

В настоящем пункте приведены сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, содержащихся в Программе, на основании пункта 8.15 Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Срок размещения Биржевых облигаций (дата начала, дата окончания размещения или порядок определения срока размещения) Программой не определяются.

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (Правила проведения торгов, Правила Биржи).

Сведения о лице, организующем проведение торгов («Организатор торговли», «Биржа»):

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ- РТС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Московская Биржа*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом*

13

Номер лицензии биржи: *077-001*

Дата выдачи: *29.08.2013*

Срок действия: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (ранее и далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торговли дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (ранее и далее по тексту – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Торги проводятся в соответствии с Правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – «Формирование книги заявок»).

Помимо указанного порядка размещения размещение Биржевых облигаций может осуществляться в ином порядке. Информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок, указывается в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, а также может быть раскрыта в порядке, указанном ниже.

В случае, если решение о порядке размещения Биржевых облигаций будет приниматься Эмитентом до подписания и/или раскрытия текста Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях в согласованном порядке.

В случае, если цена размещения (порядок определения цены размещения) (далее также – «Цена размещения») Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций и/или в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о цене (порядке определения цены) размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

При этом размещение Биржевых облигаций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене (порядке определения цены) размещения в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет.

Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения в согласованном порядке.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок:

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций. В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о величине процентной ставки на первый купонный период раскрывается в порядке, указанном в пункте 6.3 Программы.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период в согласованном порядке.

Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения).

По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Эмитенту или Андеррайтеру (в случае его назначения).

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которыми он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые она намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию

Андеррайтеру (в случае его назначения).

Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его назначения) заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения Выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).

Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;
- количество Биржевых облигаций;
- код расчетов;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с Документом, содержащем условия размещения ценных бумаг, (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента) и раскрытая Эмитентом в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

В качестве кода расчетов, указывается код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, который определяется Эмитентом в соответствии с Правилами проведения торгов по согласованию с Биржей.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Порядок заключения предварительных договоров:

При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его назначения) по поручению Эмитента могут заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом

и/или Андеррайтером (в случае его назначения) оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (ранее и далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его назначения) способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет информации о сроке для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивать не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта от Эмитента и/или Андеррайтера (в случае его назначения) на заключение Предварительного договора.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в форме сообщения о существенном факте следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие предварительные договоры):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте до окончания срока для направления оферт и в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки со дня истечения срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться с привлечением третьих лиц,

оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.

Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – «Организаторы») будет указана в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг. (в случае их привлечения).

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов), так и с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).

Андеррайтер либо указание на то, что размещение осуществляется Эмитентом самостоятельно, будет указано в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Решение о назначении Андеррайтера (в случае его привлечения) принимается Эмитентом в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до подписания и/или раскрытия текста Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о назначении Андеррайтера раскрывается в форме сообщения о существенном факте до даты начала размещения и в следующие сроки с даты назначения Андеррайтера:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Иные условия и порядок размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения в условиях Программы не определяется, а будет установлена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Возможность преимущественного права приобретения Биржевых облигаций Программой не предусмотрена.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Условия и порядок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Информация о документе, содержащем фактические итоги размещения Биржевых облигаций, в условиях Программы отсутствует и будет указана в соответствующем Документе, содержащий условия размещения ценных бумаг.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются, а будут установлены в Решении о выпуске.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения Выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций.

Срок погашения Биржевых облигаций будет определен в Решении о выпуске отдельно по каждому выпуску Биржевых облигаций, размещаемому в рамках Программы.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения:

Размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), Программой биржевых облигаций не определяется.

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент устанавливает купонные периоды или порядок их определения по каждому отдельному Выпуску в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

Порядок расчета суммы выплат на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду будет установлен в Решении о выпуске ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в дату начала размещения Биржевых облигаций в ходе проведения организованных торгов, – в зависимости от порядка размещения Биржевых облигаций, который будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о величине процентных ставок или порядке определения процентных ставок по купонным периодам начиная со второго по i -ый купонный период ($i = 2, \dots, N$).

Эмитент информирует Биржу (как она определена в п. 11 Программы) и НРД (как он определена в п. 12.8 Программы) о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций в согласованном порядке.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.

б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которого не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках либо о порядке определения процентных ставок в согласованном порядке и сроки.

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:

Информация об определенной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о размере процентной ставки или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом:

- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций;
- в случае установления размера процентной ставки в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее даты заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций;
- в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.

При этом информация об установленной(-ых) ставке(-ах) или порядке определения процентной(-ых) ставки(-ах) по купону(-ам) Биржевых облигаций может быть указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Доход по Биржевым облигациям выплачивается денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке.

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой биржевых облигаций не определяется.

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям будет установлен Решением о выпуске ценных бумаг.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного (в том числе частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

8.9.5.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев:

Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске ценных бумаг соответствующего Выпуска.

Для облигации, эмитент которых идентифицирует облигации, размещаемые в рамках настоящей программы облигаций, с использованием слов "зеленые облигации", и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с настоящей программой облигаций.

Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», и (или)

«социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые Эмитент будет идентифицировать с использованием слов «зеленые облигации».

Владельцы отдельного Выпуска Биржевых облигаций, который будет идентифицирован Эмитентом с использованием слов «зеленые облигации», имеют право требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения таких Биржевых облигаций, определенного в соответствующем Решении о выпуске в соответствии с п. 9.1 Программы.

В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые Эмитент будет идентифицировать с использованием слов «социальные облигации».

Владельцы отдельного Выпуска Биржевых облигаций, который будет идентифицирован Эмитентом с использованием слов «социальные облигации», имеют право требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения таких Биржевых облигаций, определенного в соответствующем Решении о выпуске в соответствии с п. 9.2 Программы.

В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые Эмитент будет идентифицировать с использованием слов «инфраструктурные облигации».

Владельцы отдельного Выпуска Биржевых облигаций, который будет идентифицирован Эмитентом с использованием слов «инфраструктурные облигации», имеют право требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения таких Биржевых облигаций, определенного в соответствующем Решении о выпуске в соответствии с п. 9.3 Программы.

В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, события и/или условия, при которых у владельцев будет возникать право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, определенные Эмитентом в силу идентификации Биржевых облигаций как «зеленых», и(или) «социальных» и(или) «инфраструктурных» либо определенные Эмитентом для выпусков Биржевых облигаций без такой идентификации по собственному усмотрению (далее – События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций), будут указываться в Решении о выпуске ценных бумаг.

Во избежание сомнений в случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций в Решении о выпуске отсутствуют, п. 6.5.1. Программы для такого выпуска Биржевых облигаций не применяется.

В случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций указаны в Решении о выпуске, то досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев в связи с наступлением соответствующих событий будет происходить на условиях, указанных ниже.

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения

Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев производится по 100% от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:

Владельцами Биржевых облигаций могут быть направлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций), в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней после дня раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, а Эмитент обязан погасить Биржевые облигации не позднее 7 (Семи) рабочих дней после даты окончания указанного срока. Если указанная информация не раскрывается в течение 3 (Трех) рабочих дней, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении, а Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям.

Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, а также количество ценных бумаг, досрочного погашения которых оно требует, международный код идентификации организации,

осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица и иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации и внутренними документами депозитариев.

В дополнение к Требованию (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование (инструкцию) о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование (инструкцию) о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом в день его получения НРД.

Со дня получения НРД или иным депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, от их владельца указания (инструкции) о предъявлении к Эмитенту Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций и до дня внесения по счету НРД или иного депозитария, осуществляющего учет прав на Биржевые облигации, записей, связанных с таким досрочным погашением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для досрочного погашения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и иные депозитарии, осуществляющие учет прав на Биржевые облигации, без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций иных форм погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельца Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения Выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные Решением о выпуске. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные в п. 6.5.1. Программы, надлежаще выполненными.

При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и иных депозитариев, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, и полученных требований об их досрочном погашении.

Списание погашаемых Биржевых облигаций со счета депо депозитария таких Биржевых облигаций в порядке, установленном настоящим пунктом, является основанием для осуществления депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, записи о прекращении прав на погашаемые Биржевые облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

В течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент осуществляет его проверку (далее – Срок рассмотрения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций).

В случае принятия Эмитентом решения об отказе в удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых

облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, НРД и номинальный держатель, которому открыт счет депо, обязаны передать ее своему депоненту.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается исполненной с даты ее получения НРД.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права обратиться с Требованиями (инструкциями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и в соответствии с внутренними правилами НРД, регламентирующими процедуру досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях, а, в случае если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций, по которым поступили Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующие требованиям, указанным выше в данном пункте и удовлетворённые Эмитентом.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев:

Информация о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций), повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Информация о прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

Иные условия:

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате непогашенной части номинальной стоимости и купонного дохода.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске ценных бумаг.

В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ранее и далее – «Закон о рынке ценных бумаг»).

При этом в случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

При этом досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

8.9.5.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента:

Досрочное погашение (в том числе частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска.

8.9.5.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату (даты), определенную (определенные) эмитентом до размещения облигаций.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п. 6.5.2.3 Программы). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет дату (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

В случае принятия Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, решение Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату, определенную указанным решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо

- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия информации об условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

Сообщение о принятии решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций:

- *в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Во избежание сомнений в случае, если сообщение о принятии решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не раскрыто в срок не позднее чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций это означает, что возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.1 Программы, отсутствует.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о возможности досрочного погашения в согласованном порядке и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости), при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату, определенную решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- *в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением Биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в согласованном порядке. Также Эмитент информирует НРД о размере накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения.

В случае если в указанные выше сроки Эмитентом не принято соответствующее решение о досрочном погашении Биржевых облигаций и не раскрыта информация о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная в п. 6.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить Выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату досрочного погашения, определенную Эмитентом в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать, в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

8.9.5.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания очередного (-ых) купонного (-ых) периода (-ов).

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

В случае если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется по частям, положения п. 6.5.2.2 Программы не применяются.

В иных случаях Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) при условии принятия соответствующего решения не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций уполномоченный орган управления (уполномоченное должностное лицо) Эмитента может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания соответствующего (-их) купонного (-ых) периода (-ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного (-ых) периода (-ов), в дату окончания которого (-ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.

В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.2 Программы, Эмитентом не используется.

В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания соответствующего (-их) купонного (-ых) периода (-ов) публикуется в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания соответствующего (-их) купонного (-ых) периода (-ов):

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение среди прочих сведений должно включать основание для частичного досрочного погашения Биржевых облигаций; номер (-а) купонного (-ых) периода (-ов) в дату окончания которого (-ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного (-ых) купонного (-ых) периода (-ов).

Во избежание сомнений в случае, если сообщение о принятии решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций не раскрыто в срок не позднее чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций это означает, что частичное досрочное погашение Биржевых облигаций не осуществляется.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости

Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, в согласованном порядке и сроки.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.

Общая стоимость всех погашаемых частей номинальной стоимости Биржевых облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного (-ых) периода (-ов), определенного (-ых) Эмитентом в таком решении.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций:

Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.

8.9.5.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.

Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:

- не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо
- не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).

Во избежание сомнений в случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций определены размер (порядок определения размера) процента (купона) по всем купонным периодам по Биржевым облигациям, право Эмитента принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, отсутствует.

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по

усмотрению эмитента:

Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении в согласованном порядке и сроки.

Стоимость (порядок определения стоимости):

Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости), при этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций: в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать, в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.

8.9.5.2.4. Порядок осуществления выплат владельцам Биржевых облигаций при осуществлении досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций

через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

*Сведения о платежных агентах Программой и Проспектом не определяются.
Сведения будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.*

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Программой биржевых облигаций возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами не определяется.

Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, будет установлено в Решении о выпуске ценных бумаг соответствующего Выпуска.

В случае, если Решением о выпуске будет установлено наличие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с владельцами Биржевых облигаций, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.

Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного Выпуска осуществляется на одинаковых условиях.

Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации.

8.10.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Принятия отдельного решения уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены

требования о приобретении облигаций их эмитентом:

Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).

Если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.

Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации в порядке, указанном ниже.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг (далее - «Дата приобретения по требованию владельцев»).

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Порядок приобретения Биржевых облигаций определяется соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг и может предусматривать приобретение Биржевых облигаций как (А) на внебиржевом рынке путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигаций, так и (Б) путем подачи заявки в порядке, определенном правилами Организатора торговли (путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов).

А) Владелец Биржевых облигаций, права которого на Биржевые облигации учитываются НРД или номинальным держателем, предъявляет требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг.

Требование о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.

Со дня получения НРД или номинальным держателем Биржевых облигаций от их владельца указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о приобретении облигаций и до дня внесения по счету НРД или номинального держателя записей, связанных с таким приобретением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего требования владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе

передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев у владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств в НРД во исполнение обязательств по заявленным в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Закона о рынке ценных бумаг, требованиям о приобретении. При осуществлении Эмитентом приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их приобретением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Биржевых облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по приобретению Биржевых облигаций, и полученных требований об их приобретении.

Б) Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

В случае, если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – «Агент по приобретению»).

До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.

Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.

Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельца, определяемая в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;
- количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;
- Дата активации (как она определена выше);
- прочие параметры в соответствии с правилами проведения торгов Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.

Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых

требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с правилами проведения торгов Биржи.

Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитариум, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации.

Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.

Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.

Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.

В случае, если Биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляется Эмитенту в порядке, предусмотренном подпунктом А) настоящего пункта.

Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг, а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.

Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств во исполнение обязательств по заявленным, в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Закона о рынке ценных бумаг, требованиям о приобретении.

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения, а также об итогах приобретения эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев):

1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на Странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (об итогах приобретения Биржевых облигаций, в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) по требованию владельцев Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с Даты приобретения по требованию владельцев / даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

- на Странице в сети Интернет— не позднее 2 (Двух) дней.

В Решении о выпуске ценных бумаг также могут быть установлены дополнительные к случаю, указанному в настоящем пункте Программы биржевых облигаций, случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

8.10.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами)

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии указанного решения Эмитентом должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.

Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей и/или на Странице в сети Интернет.

Решение Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию Биржевых облигаций, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций (сведения, позволяющие идентифицировать приобретаемые Эмитентом Биржевые облигации);
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований о приобретении Эмитентом принадлежащих им Биржевых облигаций (далее - Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций) на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;
- в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению, – полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг;
- иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

Требования к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляются по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.

Порядок и срок заявления владельцами Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых

облигаций определяются соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым Эмитентом (далее – «Дата приобретения по соглашению с владельцами»).

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с порядком, указанным в опубликованном решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.

В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:

Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (Агент по приобретению).

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных офферт, соответствующее решение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- *дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;*
- *серию Биржевых облигаций, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций (сведения, позволяющие идентифицировать приобретаемые Эмитентом Биржевые облигации);*
- *количество приобретаемых Биржевых облигаций;*
- *порядок и срок заявления владельцами Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;*
- *дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;*
- *дату окончания приобретения Биржевых облигаций;*
- *цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;*
- *порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;*
- *срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;*
- *в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению - полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг;*
- *иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:

- *в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (об итогах приобретения Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций. в том числе количество приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с Даты приобретения по соглашению с владельцами/ даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

- *в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

Раскрываемая информация об итогах приобретения должна содержать, в том числе, сведения о дате (сроке) приобретения и о количестве приобретенных Биржевых облигаций, а в случае, если обязательство Эмитентом не было исполнено или было исполнено не в полном объеме: указание причин и объема неисполнения обязательства.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации о порядке размещения, процентных ставках, досрочном погашении и приобретении Биржевых облигаций приведен в пунктах 8.8.3, 8.9.3, 8.9.5, 8.10, 8.19 Проспекта.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети "Интернет", указывается адрес такой страницы в сети "Интернет".

<https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8959>

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о

суущественных фактах.

8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в Решении о выпуске ценных бумаг.

8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо.

8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Информация не приводится. Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Указываются ограничения на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг, установленные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Биржевые облигации (обращение Биржевых облигаций), допускается после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска).

Переход прав на Биржевые облигации, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты.

2. Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) либо допуск эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о рынке ценных бумаг, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

В соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:

На рынке ценных бумаг запрещаются публичное размещение и публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, ценных бумаг, публичное размещение и (или) публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также документов, удостоверяющих денежные и иные обязательства, но при этом не являющихся ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

3. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Решения о выпуске биржевых облигаций и действующего законодательства Российской Федерации.

Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торгов.

На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о ценных бумагах эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенных к организованным торгам, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершающихся года.

1. Вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые именные с централизованным учетом прав серии БО-02, идентификационный номер выпуска 4B02-02-17174-Н от 06.06.2012, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A101WH1.

Дата начала и окончания размещения: 14.07.2020.

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
3 кв. 2020	100.04	103.20	101.94
4 кв. 2020	101.09	103.85	103.40

(1) рыночная цена, рассчитываемая в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации (утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены.

2. Вид, категория (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг: биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые именные с централизованным учетом прав серии БО-03, идентификационный номер выпуска 4B02-03-17174-Н от 06.06.2012, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN): RU000A1026H0.

Дата начала и окончания размещения: 02.10.2020.

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги, (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги, (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги, (% от номинала) (1) (2)
4 кв. 2020	100.27	103.95	102.91

(1) рыночная цена, рассчитываемая в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации (утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н);

(2) информация приведена на последнюю дату отчетного квартала, за которую организатором торговли осуществлялся расчет рыночной цены.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: (по всем вышеуказанным выпускам):

Полное фирменное наименование организатора торговли: **Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС".**

Место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва.**

8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В случае размещения ценных бумаг посредством подписки путем проведения торгов, организатором

которых является биржа или иной организатор торговли, указывается на это обстоятельство.

Биржевые облигации размещаются посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС" (ПАО Московская Биржа).

В случае если ценные бумаги выпуска, по отношению к которому размещаемые ценные бумаги являются дополнительным выпуском, допущены к организованным торгам на бирже или ином организаторе торговли, указывается на это обстоятельство:

Биржевые облигации в рамках Программы не размещались.

В случае если эмитент предполагает обратиться к бирже или иному организатору торговли с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам, указывается на это обстоятельство, а также приводится предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой).

Эмитент предполагает обратиться к ПАО Московская Биржа для допуска размещаемых ценных бумаг к организованным торгам.

Предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой).

Документы для допуска Биржевых облигаций к организованным торгам предполагается представить в ПАО Московская Биржа не позднее одного месяца с даты подписания Эмитентом Решения о выпуске биржевых облигаций.

По каждой бирже или иному организатору торговли, указанному в настоящем пункте, раскрываются:

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО Московская Биржа*

Место нахождения: *Российская Федерация, г. Москва*

Номер лицензии биржи: *077-001*

Дата выдачи: *29.08.2013*

Срок действия: *бессрочная*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

Раскрываются иные сведения о биржах или иных организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых ценных бумаг, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

иные сведения о ПАО Московская Биржа или других организаторах торговли, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению, отсутствуют.

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.

На дату утверждения Программы у Эмитента есть обязанность по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Закона о рынке ценных бумаг.

2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг.

3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте и соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг и Проспекте, в соответствии с

действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением номинальной стоимости), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе и Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением номинальной стоимости) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

4. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг и Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, Проспекта и подписания Решения о выпуске, Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, места нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

5. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, положения (требования, условия), закрепленные Программой, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

6. Если погашение, частичное погашение номинальной стоимости, досрочное погашение (частичное досрочное погашение номинальной стоимости) Биржевых облигаций, выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм погашения, досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям, купонного дохода по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на Рабочий день, предшествующий дате исполнения соответствующего обязательства.

Если оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права,

в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату приобретения Биржевых облигаций.

Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты принятия Эмитентом соответствующего решения, но не позднее, чем за 5 (Пять) Рабочих дней до даты осуществления такого платежа:

в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;

на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) Рабочих дня до даты выплаты.

Не позднее 10-00 по московскому времени Рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям.

7. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым

облигациям.

Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

Информация не указывается в соответствии с п. 8.10 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Банком России 30.12.2014 N 454-П.

9.8. Иные сведения

По усмотрению эмитента приводится иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг.

Иные сведения отсутствуют.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2020 и 2019 гг.

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	2
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения.....	14
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	17
3 Основные положения учетной политики.....	17
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	29
5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета.....	30
6 Основные средства	31
7 Прочие нематериальные активы	33
8 Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании	33
9 Гудвил.....	35
10 Инвестиции в ассоциированные компании	36
11 Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы.....	37
12 Денежные средства и их эквиваленты	37
13 Запасы	37
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	38
15 Кредиты и займы	39
16 Обязательства по пенсионным выплатам	40
17 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	42
18 Обязательства по прочим налогам и сборам	43
19 Резервы предстоящих расходов и платежей	43
20 Уставный капитал и прибыль на акцию.....	44
21 Налог на прибыль.....	45
22 Выручка	49
23 Себестоимость реализации	49
24 Коммерческие и транспортные расходы.....	49
25 Общие и административные расходы.....	50
26 Прочие операционные расходы/(доходы), нетто	50
27 Финансовые доходы.....	50
28 Финансовые расходы	51
29 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами	51
30 Условные и договорные обязательства	52
31 Информация по сегментам	54
32 Управление финансовыми рисками	57
33 Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
34 Сверка обязательств от финансовой деятельности.....	64
35 События после отчетной даты	65

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-9 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

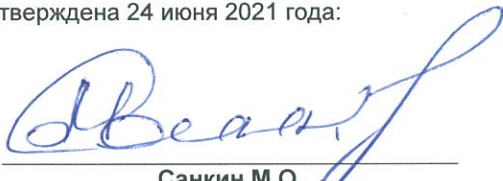
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Российской Федерации и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., была утверждена 24 июня 2021 года:



Санкин М.О.
Управляющий директор



Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

Москва, Россия
24 июня 2021 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету Директоров
Акционерного общества «Гидромашсервис»
(АО «Гидромашсервис»)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности **Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий** (далее – Группа) (ОГРН 1027739083580, Местонахождение: 109129, г. Москва, ул. Текстильщиков 8-Я, д. 11, пом. I, ком. 34, оф 527), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

Ключевые вопросы аудита

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

[Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эти даты](#)

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Выпуск биржевых облигаций/ Досрочное погашение обязательств по ранее выпущенным облигациям

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы в составе долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2020 года отражены обязательства, возникшие в связи с выпуском биржевых облигаций на общую сумму 6 млрд. руб., в том числе:

- облигации, выпущенные в июле 2020 года на сумму 3 млрд. руб. с периодом обращения 10 лет, офертой через 3 года и полугодовой выплатой купонного дохода по ставке в размере 8,15%, установленной для первых шести купонных периодов, с последующим пересмотром купонной ставки в июле 2023 г.

- облигации, выпущенные в октябре 2020 года на сумму 3 млрд. руб. с периодом обращения 10 лет, офертой через 3 года и полугодовой выплатой купонного дохода по ставке в размере 7,95%, установленной для первых шести купонных периодов с последующим пересмотром купонной ставки в сентябре 2023 г.

Краткосрочная задолженность по кредитам и займам, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года по выпущенным в феврале 2017 года биржевым облигациям на общую сумму 3 млрд.руб. со сроком обращения 10 лет, офертой через 3 года и полугодовой выплатой купонного дохода по ставке в размере 10,75% для первых шести купонных периодов, была досрочно погашена Группой в феврале 2020 года.

Более подробная информация представлена в Примечании 15 «Кредиты и займы».

Вопрос является ключевым для аудита, так как данный факт хозяйственной жизни оказывает значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и выходит за рамки обычной хозяйственной деятельности аудируемого лица.

В целях получения достаточной уверенности в отношении достоверности раскрытия влияния данной операции на прилагаемую консолидированную финансовую отчетность Группы нами получены надлежащие аудиторские доказательства, подтверждающие выпуск облигаций в отчетном периоде, их классификацию в зависимости от периода погашения, а также выбытие облигаций, выпущенных в прошлых отчетных периодах.

Нами проведены расчеты в целях подтверждения суммы процентных расходов по выплате купонного дохода по установленной процентной ставке.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» в Примечании 15 «Кредиты и займы».

[Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эти даты](#)

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Выбытие гудвила/ Проверка гудвила на обесценение

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года отражен гудвил на сумму 903 870 тыс. руб.

Изменение балансовой стоимости гудвила Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года обусловлено продажей 100% доли участия Группы в ООО «ЦПСИК».

Для целей тестирования гудвила на обесценение возмещаемая сумма ГЕ определена на основе расчета стоимости от ее использования, по результатам которого Группой не установлены признаки обесценения гудвила по состоянию на 31 декабря 2020.

При расчете использованы прогнозы движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет.

Вопрос является ключевым для аудита, так как данный факт хозяйственной жизни требует применения значительного суждения руководства относительно прогнозных потоков денежных средств от операционной деятельности, ставок дисконтирования и долгосрочных темпов роста, применяемых к ГЕ.

Наши аудиторские процедуры включали тестирование процесса составления бюджета Группы, на основе которого формируется расчет прогнозных значений, а также модели обесценения, подготовленной руководством, с точки зрения обоснованности и надлежащего характера принципов ее подготовки.

Мы сопоставили ставку инфляции, используемую в модели, с доступной публичной информацией, оценили ключевые исходные данные для расчета ставки дисконтирования.

Мы оценили допущения, примененные Группой, используя наши собственные ожидания, основанные на знании бизнеса Группы и особенностях отрасли, в которой она осуществляет свою деятельность. Мы также оценили, является ли надлежащим и достаточным раскрытие Группой информации в примечании 9 «Гудвил».

Определение суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и контрактных активов

Торговая, прочая дебиторская задолженность и контрактные активы не содержат значительного компонента финансирования, в связи с чем ОКУ могут быть оценены с использованием упрощенного подхода, допустимого МСФО 9 «Финансовые инструменты», который требует признания ожидаемых убытков от первоначального признания дебиторской задолженности за весь срок.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных

Наши аудиторские процедуры в отношении определения суммы ожидаемых кредитных убытков включали в себя:

- тестирование обоснованности разделения контрагентов на группы со сходной подверженностью кредитному риску;
- анализ положений учетной политики Группы в отношении подхода к расчету обесценения торговой, прочей дебиторской задолженности и контрактных активов;
- тестирование достаточности резервов, созданных Группой, путем оценки лежащих в их основе допущений, сделанных руководством, принимая во внимание доступную информацию из внешних источников.

Ключевой вопрос аудита

убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

На 31 декабря 2020 г. Группой сформирован резерв под обесценение по торговой дебиторской задолженности в размере 206 580 тыс. руб., на 31 декабря 2019 г.: 176 884 тыс. руб. (на 31 декабря 2018: 329 206 тыс. руб.) и резерв под ОКУ по прочей финансовой дебиторской задолженности в размере 359 872 тыс. руб., на 31 декабря 2019 г.: 320 900 тыс. руб. (на 31 декабря 2018: 24 977 тыс. руб.)

Торговая и прочая дебиторская задолженность, по которой были начислены резервы под ОКУ, относится преимущественно к контрагентам, которые непредвиденно оказались в сложном экономическом положении.

Вопрос является ключевым для аудита, так как формирование резерва под ОКУ требует применения значительных оценочных суждений руководства в отношении прогнозов обстоятельств деятельности дебиторов.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечаниях 3 «Основные положения учетной политики», 4 «Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения» о положениях применяемой учетной политики, степени использования оценочных суждений и неопределенности при расчете суммы убытка от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также принципов расчета «ожидаемых кредитных убытков» в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечании 14 «Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы».

Оценка стоимости запасов

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет существенную величину запасов в сумме 2 017 215 тыс. руб., на 31 декабря 2019: 1 783 845 тыс. руб. (на 31 декабря 2018: 2 496 772 тыс. руб.), включая сырье и материалы, незавершенное производство, готовую продукцию и товары для перепродажи. На 31 декабря 2020 г. запасы представлены за вычетом резерва под обесценение запасов в сумме 262 680 тыс. руб., 31 декабря 2019 г.: 252 772 тыс. руб. (на 31 декабря 2018: 219 877 тыс. руб.).

Существенная балансовая стоимость запасов содержит в себе резерв под обесценение запасов, связанный с высоким уровнем неопределенности оценки, в связи с чем указанное обстоятельство являются значимым

Мы провели тестирование обоснованности расчета резерва под обесценение стоимости запасов путем оценки лежащих в его основе допущений и соответствия применяемой учетной политике.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечании 3 «Основные положения учетной политики», о применяемых положениях учетной политики и раскрытий, сделанных Группой в примечаниях 13 «Запасы» и 23 «Себестоимость реализации».

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

для аудита.

Признание выручки по долгосрочным контрактам

Группа признает выручку по строительным проектам, работам по проектированию, а также ряду других долгосрочных контрактов, используя ресурсный метод в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» в отношении обязанностей к исполнению, выполняемых в течение периода. Применение данного метода требует от Группы оценки пропорциональных выручки и затрат. В случае возникновения обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки, затрат или степени завершенности, такие оценки пересматриваются. В результате данных пересмотров оценок ожидаемая выручка или затраты могут увеличиться или уменьшиться, что отражается в составе прибылей и убытков того периода, когда соответствующие обстоятельства, приведшие к пересмотру оценок, стали известны руководству. За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., Группа признала выручку по таким контрактам в размере 18 939 554 тыс. руб., 2019 г.: 16 838 104 руб. (2018 г.: 11 756 384 руб.).

Кроме того, дебиторская задолженность по строительным договорам и ряду других договоров, выручка по которым признается в течение периода, связана с кредитным риском. Если выручка признана по договору надлежащим образом, но в последующем возникает неопределенность относительно вероятности получения указанной суммы от заказчика, любые резервы по сумме задолженности признаются как расходы. В соответствии с требованиями стандарта МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Признание выручки и прибыли по договорам на строительство является ключевым вопросом, который требует специального рассмотрения в ходе нашего аудита и требует применения

Наши аудиторские процедуры включали:

- оценку обоснованности применения метода признания выручки исходя из степени выполнения контракта в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» путем анализа условий договоров и характера товаров и услуг, предоставляемых покупателю, основываясь на выбранных для тестирования контрактах;
- тестирование расчета степени выполнения по каждому соответствующему контракту путем прямого пересчета, используя фактические понесенные затраты и ожидаемые затраты, необходимые для завершения контракта, а также базируясь на ретроспективном анализе точности оценок;
- анализ исторической точности оценок, осуществляемых Группой в отношении сумм ожидаемых затрат.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечании 4 (а), о степени использования оценочных суждений и неопределенности при проведении расчетов для целей учета договоров на строительство.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в примечаниях 22 «Выручка» и 31 «Информация по сегментам».

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

значительного суждения руководства.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в ежеквартальном отчете эмитента за 4 квартал 2020 года и Годовых отчетах АО «Гидромашсервис» за 2019 и 2020 годы, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2019 год и ежеквартальный отчет эмитента за 4 квартал 2020 года предоставлен нам до даты выдачи настоящего аудиторского заключения. Годовой отчет АО «Гидромашсервис» за 2020 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с 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 его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность

[Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Гидромашсервис» и его дочерних предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эти даты](#)

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 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 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;

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

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

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

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

Генеральный директор
ООО «РЕКА АУДИТ»

Руководитель задания по аудиту
ООО «РЕКА АУДИТ»

25 июня 2021 года

 И. С. Сульдина
 О.Ю. Лопова


Аудируемое лицо

Акционерное общество «Гидромашсервис» (АО «Гидромашсервис»)
ОГРН 1027739083580

Местонахождение: 109129, г. Москва, ул. Текстильщиков 8-Я, д. 11, пом. I, ком. 34, оф 527

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «РЕКА АУДИТ» (ООО «РЕКА АУДИТ») является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС), основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) 12006113174 от 20 марта 2020 г.

ОГРН 1177746544282

Место нахождения: 105064, город Москва, Нижний Сусальный пер., дом 5, строение 19, помещение XI, комн. 17.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

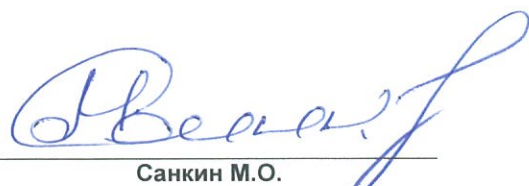
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 и 2019 гг.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы:				
Основные средства	6	5,374,989	5,654,967	5,711,980
Прочие нематериальные активы	7	93,286	1,296,494	1,353,245
Гудвил	9	903,870	1,132,006	1,132,006
Инвестиции в ассоциированные компании	10	1,626,722	1,544,115	1,286,987
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	11	5,752,313	1,031,375	2,727,087
Отложенные налоговые активы	21	179,143	202,881	183,511
Итого внеоборотные активы		13,930,323	10,861,838	12,394,816
Оборотные активы:				
Запасы	13	2,017,215	1,783,845	2,496,772
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	14	8,202,670	11,601,966	5,674,489
Контрактные активы		3,618,112	6,625,520	4,117,059
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	11	1,866,421	1,443,516	624,710
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		36,111	193,216	184,275
Денежные средства и их эквиваленты	12	5,462,689	7,428,964	2,508,307
Итого оборотные активы		21,203,218	29,077,027	15,605,612
ИТОГО АКТИВЫ		35,133,541	39,938,865	28,000,428
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	20	317,000	317,000	317,000
Эмиссионный доход		623,993	623,993	623,993
Резерв по пересчету иностранных валют		43,674	33,905	29,226
Нераспределенная прибыль		1,942,536	2,272,741	1,975,252
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		2,927,203	3,247,639	2,945,471
Неконтролирующие доли владения		1,610,416	2,025,625	1,931,816
ИТОГО КАПИТАЛ		4,537,619	5,273,264	4,877,287
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочные кредиты и займы	15	13,723,406	9,612,482	9,412,237
Отложенные налоговые обязательства	21	921,495	1,412,115	1,327,522
Пенсионные обязательства	16	68,609	70,035	58,492
Резервы предстоящих расходов и платежей	19	189,290	83,762	67,771
Обязательство по условному возмещению	8	-	-	91,890
Итого долгосрочные обязательства		14,902,800	11,178,394	10,957,912
Краткосрочные обязательства:				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	11,515,672	16,599,682	8,929,403
Контрактные обязательства		2,919,631	2,091,185	1,751,423
Краткосрочные кредиты и займы	15	844,912	3,631,403	786,348
Пенсионные обязательства	16	12,495	12,039	12,987
Резервы предстоящих расходов и платежей	19	206,639	128,729	148,144
Текущие обязательства по налогу на прибыль		64,466	161,431	20,590
Обязательства по прочим налогам и сборам	18	129,307	862,738	516,334
Итого краткосрочные обязательства		15,693,122	23,487,207	12,165,229
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		30,595,922	34,665,601	23,123,141
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		35,133,541	39,938,865	28,000,428

* Показатели включают корректировки, внесенные после окончательного распределения цены приобретения ООО «ЦПСИК» (Прим. 8)

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 24 июня 2021 г.


 Санкин М.О.
 Управляющий директор


 Шмакова В.А.
 Главный бухгалтер

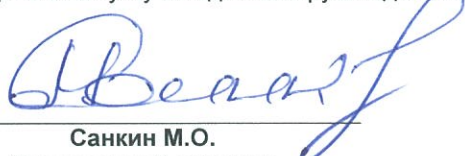
АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2020	2019	2018
Выручка	31	25,215,038	27,852,109	24,332,456
Себестоимость реализации	23	(20,590,161)	(23,678,163)	(20,196,829)
Валовая прибыль		4,624,877	4,173,946	4,135,627
Коммерческие и транспортные расходы	24	(1,053,361)	(997,677)	(834,703)
Общие и административные расходы	25	(1,853,189)	(2,002,850)	(1,830,801)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	26	(188,936)	(143,401)	101,557
Убыток от выбытия дочерней компании	8	(575,228)	-	-
Операционная прибыль		954,163	1,030,018	1,571,680
Финансовые доходы	27	578,975	311,100	378,820
Финансовые расходы	28	(1,158,682)	(921,927)	(926,762)
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	125,270	309,052	46,741
Прибыль до налогообложения		499,726	728,243	1,070,479
Расход по налогу на прибыль	21	(392,772)	(240,890)	(366,976)
Прибыль за год		106,954	487,353	703,503
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:				
Акционеров Компании		203,469	405,610	417,494
Неконтролирующие доли владения		(96,515)	81,743	286,009
Прибыль за год		106,954	487,353	703,503
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>				
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний		(4,486)	8,342	(1,894)
Переоценка пенсионных обязательств ассоциированных компаний		(375)	(15,019)	9,416
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>				
Разницы от пересчета валют		16,503	15,094	(2,854)
Разницы от пересчета валют ассоциированных компаний	10	51	555	9,345
Прочий совокупный доход за год		11,693	8,972	14,013
Итого совокупный доход за год		118,647	496,325	717,516
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:				
Акционеров Компании		210,539	402,168	435,629
Неконтролирующие доли владения		(91,892)	94,157	281,887
Итого совокупный доход за год		118,647	496,325	717,516
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб. на акцию)	20	64.19	127.95	131.70

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 24 июня 2021 г.

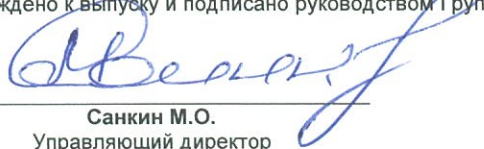

Санкин М.О.
 Управляющий директор


Шмакова В.А.
 Главный бухгалтер

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2020	2019	2018
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения		499,726	728,243	1,070,479
Корректировки на:				
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	6,7	860,923	751,073	547,658
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	26	(14,967)	(20,006)	(16,837)
Финансовые доходы	27	(578,975)	(311,100)	(300,239)
Финансовые расходы	28	1,158,682	921,927	926,762
Расходы по пенсионным обязательствам	16	539	22,481	3,904
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	23	158,747	30,387	52,025
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов и обесценение нефинансовых активов	25	30,611	187,267	184,707
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	25	31,850	-	-
Изменение резерва по судебным искам	26	66,553	12,587	(8,016)
Изменение резерва под обесценение запасов	23	10,707	45,768	51,859
Изменение резерва по налоговым рискам, кроме налога на прибыль	25	9,898	-	-
Обесценение основных средств	26	13,936	-	-
Прибыль от передачи внеоборотных активов связанной стороне Группы	29	-	-	(60,964)
Доход от переоценки обязательства по условному возмещению	26	-	(58,890)	-
Убыток от выбытия дочерней компании	8	575,228	-	-
Убыток/(доход) по курсовым разницам, нетто	26	20,658	118,586	(158,330)
Доля в результатах ассоциированных компаний	10	(125,270)	(309,052)	(46,741)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2,718,846	2,119,271	2,246,267
(Увеличение)/уменьшение запасов		(253,598)	646,968	(225,867)
(Увеличение)/уменьшение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности		(28,207)	(6,062,617)	1,800,564
Уменьшение/(увеличение) контрактных активов		1,950,380	(2,520,210)	(949,288)
(Увеличение)/уменьшение контрактных обязательств		3,351,039	339,762	(5,593)
(Увеличение)/уменьшение обязательств по прочим налогам и сборам		(687,688)	331,957	(66,599)
Уменьшение/(увеличение) текущей дебиторской задолженности по налогу на прибыль		157,105	(8,941)	(35,684)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(3,010,297)	7,611,076	(686,036)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		4,197,580	2,457,266	2,077,764
Налог на прибыль уплаченный		(478,923)	(30,164)	(171,902)
Проценты, полученные по депозитам		166,558	50,115	78,581
Проценты уплаченные		(1,006,746)	(951,160)	(893,773)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		2,878,469	1,526,057	1,090,670
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от погашения выданных займов		202,757	1,831,498	1,919,674
Предоставление займов		(4,650,809)	(969,081)	(1,539,929)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		44,421	30,573	24,545
Проценты полученные		297,667	240,012	293,471
Дивиденды полученные	10	42,339	37,460	42,077
Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерней компании	8	-	-	165,257
Выбытие денежных средств в связи с выбытием дочерней компании	8	(1,583,415)	-	-
Приобретение основных средств, без НДС		(305,762)	(357,756)	(733,531)
Приобретение нематериальных активов, без НДС		(238,500)	(270,606)	(136,043)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от инвестиционной деятельности		(6,191,302)	542,100	35,521
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Погашение кредитов и займов		(6,235,513)	(5,247,920)	(5,321,907)
Привлечение кредитов и займов		7,420,198	8,308,423	6,182,440
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий		(197)	(319)	(747)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	20	-	(200,000)	(550,000)
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		1,184,488	2,860,184	309,786
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2,128,345)	4,928,341	1,435,977
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты				
		193,920	(7,684)	14,986
Влияние изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам				
		(31,850)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7,428,964	2,508,307	1,057,344
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		5,462,689	7,428,964	2,508,307

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 24 июня 2021 г.



Санкин М.О.
Управляющий директор

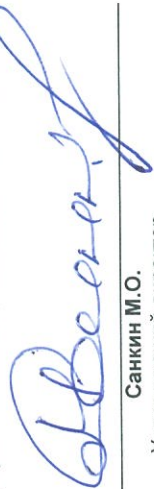


Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Консолидированный отчет об изменениях капитала за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

Прим.	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующие доли владения	
На 31 декабря 2017 г.	317,000	623,993	17,851	1,900,998	2,859,842	4,187,373
Прибыль за год	-	-	-	417,494	417,494	703,503
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	(2,656)	(2,656)	(1,894)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	2,030	-	2,030	(2,854)
Изменение резерва по пересчету иностранных валют	-	-	9,345	9,416	18,761	18,761
Доля в совокупном доходе ассоциированных компаний	10	-	-	-	-	10
Итого совокупный доход за год	-	-	11,375	424,254	435,629	717,516
Объединение бизнеса	8	-	-	-	-	323,112
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	-	-	-	(714)
Дивиденды, объявленные акционерам Компании	20	-	-	(350,000)	(350,000)	(350,000)
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале	-	-	-	(350,000)	(350,000)	(27,602)
На 31 декабря 2018 г.	317,000	623,993	29,226	1,975,252	2,945,471	4,877,287
Прибыль за год	-	-	-	405,610	405,610	487,353
Прочий совокупный доход	-	-	-	6,898	6,898	8,342
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	4,124	-	4,124	15,094
Изменение резерва по пересчету иностранных валют	10	-	555	(15,019)	(14,464)	(14,464)
Доля в совокупном доходе/(убытке) ассоциированных компаний	-	-	-	-	-	94,157
Итого совокупный доход за год	-	-	4,679	397,489	402,168	496,325
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	-	-	-	(348)
Дивиденды, объявленные акционерам Компании	20	-	-	(100,000)	(100,000)	(100,000)
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале	-	-	-	(100,000)	(100,000)	(348)
На 31 декабря 2019 г.	317,000	623,993	33,905	2,272,741	3,247,639	5,273,264
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	203,469	203,469	106,954
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	(2,324)	(2,324)	(4,486)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	9,718	-	9,718	16,503
Изменение резерва по пересчету иностранных валют	10	-	51	(375)	(324)	(324)
Доля в совокупном доходе/(убытке) ассоциированных компаний	-	-	-	-	-	91,892
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	9,769	200,770	210,539	118,647
Выбытие дочерней компании	8	-	-	-	-	(323,112)
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	-	-	-	(205)
Дивиденды, объявленные акционерам Компании	20	-	-	(530,975)	(530,975)	(530,975)
Итого сделки с акционерами Компании, напрямую отраженные в капитале	-	-	-	(530,975)	(530,975)	(323,317)
На 31 декабря 2020 г.	317,000	623,993	43,674	1,942,536	2,927,203	4,537,619

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 24 июня 2021 г.



Санкин М.О.
Управляющий директор



Шмакова В.А.
Главный бухгалтер

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

1 Общие сведения

Акционерное общество «ГИДРОМАШСЕРВИС» (далее – «Компания») создано по решению учредителей 5 января 1993 года и зарегистрировано Московской регистрационной палатой 18 января 1993 года. Адрес государственной регистрации Компании – 109129, Москва, ул. 8-я Текстильщиков, д.11, помещение I, комната 34, офис 527. Фактический адрес Компании – 125252, Москва, ул. Авиаконструктора Микояна, д.12.

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов держателем 100% обыкновенных акций являлось АО «Группа ГМС», держателями 58.8% и 41.2% привилегированных акций Компании являлись HMS Hydraulic Machines & Systems Group plc (далее – «HMS plc») и АО «Группа ГМС» соответственно. Компания и АО «Группа ГМС» входят в Группу ГМС, материнской компанией которой является HMS plc, учрежденная на о. Кипр 27 апреля 2010 г. и зарегистрированная по адресу 5 Алкеу, 2404, Никосия, Кипр. Глобальные депозитарные расписки HMS plc торгуются на Лондонской фондовой бирже с февраля 2011 г.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») являются: производство и продажа широкого спектра насосов и насосных агрегатов, компрессоров, нефтегазового оборудования, услуги строительства объектов в основном для нефте- и газодобывающих компаний, а также услуги проектирования объектов водного хозяйства. Данная продукция и услуги реализуются как в России, так и за рубежом.

Компания и ее дочерние и ассоциированные компании вместе образуют Группу Гидромашсервис.

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов в Группу входили следующие основные дочерние компании:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля Группы на 31 декабря		
			2020	2019	2018
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект» (АО «ИРВКП»)	Россия	Услуги проектирования	86%	86%	86%
ОАО «Завод Промбурвод» (ОАО «Завод ПБВ»)	Белоруссия	Производство насосов	51%	51%	51%
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» (ОАО «БМЗ»)	Белоруссия	Производство насосов	57%	57%	57%
АО «Казанькомпрессормаш» (АО «ККМ»)	Россия	Производство компрессоров	66%	66%	66%
ООО «ЦПСИК» (Примечание 8)	Россия	Проектно-инжиниринговые услуги	-	66%	66%
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа» (АО «НИИТК»)	Россия	Разработка конструкторской документации	98%	98%	98%
ПАО «Томскгазстрой» (ПАО «ТГС»)	Россия	Строительство	93%	93%	93%
ООО «КУИК»	Россия	Владение инвестиционной собственностью	100%	100%	100%

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся

31 декабря 2020 и 2019 гг.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

1 Общие сведения (продолжение)

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних компаниях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы:

	АО «ККМ»	ОАО «Завод ПБВ»	ОАО «БМЗ»	АО «ИРВКП»	ПАО «ТГС»	АО «НИИТК»	ООО «ЦПСиК»
Год, закончившийся							
31 декабря 2020							
Страна основной деятельности	Россия	Белоруссия	Белоруссия	Россия	Россия	Россия	Россия
Процент неконтролирующей доли владения	34.49%	48.62%	43.05%	14.30%	6.51%	1.61%	100.00%
Процент неконтролирующей доли владения голосующими акциями	31.29%	48.62%	43.05%	14.30%	0.00%	1.39%	100.00%
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	14,925	17,629	(84,364)	(13,162)	(14,496)	205	(17,252)
Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	1,908,830	147,873	(372,258)	(15,061)	(72,441)	13,473	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года	-	197	-	-	-	-	-
Год, закончившийся							
31 декабря 2019							
Страна основной деятельности	Россия	Белоруссия	Белоруссия	Россия	Россия	Россия	Россия
Процент неконтролирующей доли владения	34.49%	48.62%	43.05%	14.30%	6.51%	1.61%	34.49%
Процент неконтролирующей доли владения голосующими акциями	31.29%	48.62%	43.05%	14.30%	0.00%	1.39%	0.00%
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	13,808	4,368	(106,544)	(1,614)	(7,957)	(253)	179,935
Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	1,528,029	134,795	(299,026)	(1,900)	(57,945)	13,238	708,434
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года	-	319	-	-	-	-	-
Год, закончившийся							
31 декабря 2018							
Страна основной деятельности	Россия	Белоруссия	Белоруссия	Россия	Россия	Россия	Россия
Процент неконтролирующей доли владения	34.49%	48.62%	43.05%	14.30%	6.51%	1.61%	34.49%
Процент неконтролирующей доли владения голосующими акциями	31.29%	48.62%	43.05%	14.30%	0.00%	1.39%	0.00%
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	127,549	5,220	(30,826)	(3,008)	(22,831)	(90)	205,387
Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	1,512,847	142,790	(215,468)	(286)	(49,988)	13,421	528,500
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года	-	747	-	-	-	-	-

Обобщенная финансовая информация на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов по этим дочерним компаниям до исключения внутригрупповых остатков, а также до учета консолидационных корректировок, включая гудвил, приведена в таблице ниже:

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся
31 декабря 2020 и 2019 гг.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)
1 Общие сведения (продолжение)

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства
Остаток на 31 декабря 2020				
АО «Казанькомпрессормаш»	12,510,698	5,404,765	(9,948,242)	(2,432,474)
ОАО «Завод Промбурвод»	201,543	149,998	(37,546)	(9,832)
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	197,018	302,820	(126,815)	(1,237,765)
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	13,216	72,154	(67,659)	(123,020)
ПАО «Томскгазстрой»	552,147	163,629	(1,249,102)	(398,974)
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	242,386	850,510	(209,780)	(46,977)
Остаток на 31 декабря 2019				
АО «Казанькомпрессормаш»	11,534,519	5,721,970	(9,740,614)	(3,085,277)
ОАО «Завод Промбурвод»	180,013	141,100	(33,395)	(10,456)
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	228,368	346,027	(227,103)	(1,041,919)
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	52,275	85,088	(127,306)	(23,345)
ПАО «Томскгазстрой»	954,192	41,513	(1,869,731)	(16,398)
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	266,572	851,397	(255,442)	(40,972)
ООО «ЦПСиК»	6,023,713	1,207,358	(4,808,615)	(368,316)
Остаток на 31 декабря 2018				
АО «Казанькомпрессормаш»	6,265,081	5,687,455	(5,129,395)	(2,436,629)
ОАО «Завод Промбурвод»	215,309	159,107	(69,753)	(10,955)
ОАО «Бобруйский машиностроительный завод»	312,720	388,678	(286,708)	(915,213)
АО «Институт «Ростовский Водоканалпроект»	65,823	85,905	(139,159)	(14,570)
ПАО «Томскгазстрой»	623,060	84,749	(1,461,688)	(14,268)
АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа»	350,999	856,230	(342,380)	(33,626)
ООО «ЦПСиК»	2,789,091	1,233,282	(2,120,371)	(369,613)

Обобщенная финансовая информация об операциях и денежных потоках за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов, по этим дочерним компаниям, до исключения внутригрупповых оборотов приведена в таблице ниже:

	АО «ККМ»	ОАО «Завод ПБВ»	ОАО «БМЗ»	АО «ИРВКП»	ПАО «ТГС»	АО «НИИТК»	ООО «ЦПСиК»
Год, закончившийся 31 декабря 2020							
Выручка	13,974,503	425,211	495,083	(12,010)	717,540	718,774	4,442,707
Прибыль/(убыток)	606,069	36,261	(195,975)	(92,021)	(222,439)	15,625	(50,022)
Совокупный доход/(расход)	599,711	27,319	(170,116)	(92,021)	(222,439)	17,495	(50,022)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	2,496,808	53,258	(38,561)	(46,225)	(93,773)	(41,935)	2,254,917
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	697,888	(26,732)	(6,535)	-	34,227	34,304	(135,163)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	(891,908)	(591)	50,389	46,050	78,698	-	(558,283)
Год, закончившийся 31 декабря 2019							
Выручка	12,604,916	402,478	753,026	56,106	1,393,889	726,267	5,092,468
Прибыль/(убыток)	40,037	8,983	(247,496)	(11,282)	(122,278)	(15,683)	521,731
Совокупный доход/(расход)	44,018	(15,730)	(194,106)	(11,282)	(122,278)	(11,324)	521,731
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	1,078,522	(8,818)	77,101	(14,437)	(171,742)	(24,247)	163,491
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(785,822)	(8,416)	(14,387)	47	17,265	24,173	(607,970)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	850,291	2,166	(58,506)	(750)	183,638	-	-
Год, закончившийся 31 декабря 2018							
Выручка	10,016,328	394,682	680,749	63,364	1,795,354	548,833	4,503,174
Прибыль/(убыток)	369,943	10,708	(71,606)	(21,032)	(350,844)	(32,200)	595,521
Совокупный доход/(расход)	372,354	10,758	(71,608)	(21,032)	(350,844)	(36,505)	595,521
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	1,194,138	23,702	109,941	(17,428)	(84,406)	116,829	(351,927)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	(1,393,439)	(12,914)	(11,127)	(8,200)	9,697	(35,023)	(96,974)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) финансовой деятельности	1,099,172	(1,726)	(104,793)	33,106	98,174	-	-

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Поскольку Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к ценам нефти и газа на мировом рынке. В марте-апреле 2020 года произошло значительное снижение цен на нефть, что привело к ослаблению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

Влияние дальнейших экономических и политических событий на будущие операции и финансовое положение Группы может быть значительным.

Кроме того, с начала 2020 года во всем мире стала быстро распространяться новая коронавирусная инфекция (COVID-19), что привело к объявлению Всемирной Организацией Здравоохранения пандемии в марте 2020 года. Меры, принятые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к значительным сбоям в работе многих компаний и оказывают значительное влияние на мировые финансовые рынки. Быстрое развитие ситуации может оказать существенное влияние на деятельность компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь, такими эффектами, как прекращение операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушение цепочки поставок, изоляция персонала из-за карантина, снижение спроса и трудности с привлечением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с более широкими последствиями от пандемии коронавируса в результате его негативного влияния на мировую экономику и основные финансовые рынки.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., последствия пандемии COVID-19 оказывали негативное влияние на деятельность Группы, включая перенос тендеров, общее снижение спроса на продукцию и услуги Группы, ценовое давление и ухудшение условий оплаты со стороны ключевых клиентов. Тем не менее, негативное влияние пандемии на результаты 2020 г. было ограничено существенным портфелем подписанных контрактов на начало года наряду с диверсифицированной клиентской базой и продуктовым портфолио, что обеспечило стабильность деятельности Группы в отчетном году.

Благодаря хорошему бюджету на 2021 г., подкрепленному существенным портфелем подписанных контрактов, руководство Группы не ожидает существенного негативного влияния текущей экономической среды на будущие финансовые и операционные результаты Группы и на способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»), принятым Европейским союзом, исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Консолидированная финансовая отчетность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий под контролем Компании (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- имеет возможность использовать свои властные полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Дочернее предприятие включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над данным дочерним предприятием и исключается из консолидированной отчетности начиная с даты утери контроля. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные средства, относящиеся к операциям между предприятиями Группы, при консолидации полностью исключаются.

Неконтролирующие доли владения. Неконтролирующие доли представляют собой доли участия в капитале дочернего предприятия, не относимые прямо или косвенно на материнскую компанию.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале, приходящемся на долю акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или относятся на нераспределенную прибыль). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ № 39 или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Учет приобретения предприятий. Приобретение Группой дочерних предприятий (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, принадлежащей на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

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

Условное возмещение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее возмещение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного возмещения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного возмещения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного возмещения. Условное возмещение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное возмещение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты по справедливой стоимости с отражением разницы в прибыли или убытке.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (дату, когда Группа получила контроль), а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершён на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Если приобретение не соответствует определению бизнеса, Группа распределяет стоимость такого приобретения между отдельными приобретенными идентифицируемыми активами и обязательствами исходя из их относительной справедливой стоимости на дату приобретения. Такие сделки или события не приводят к возникновению гудвила.

Компенсационный актив является эквивалентом справедливой стоимости условного обязательства, включенного в стоимости чистых активов при объединении бизнеса, если продающий акционер приобретаемой компании согласился компенсировать убытки по возможным претензиям или расходы, связанные с непредвиденными обстоятельствами. Последующая оценка компенсационного актива и условного обязательства не влияет на будущие доходы, за исключением обесценения компенсационного актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил. Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля (дату покупки). Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли владения в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Группа подвергает гудвил оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно и когда имеются индикаторы, что гудвил может быть обесценен. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низший уровень, на котором Группа контролирует гудвил и который не больше операционного сегмента. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего или зависимого предприятия соответствующий гудвил учитывается при расчете прибыли или убытка от выбытия.

Ассоциированные компании. Ассоциированной является компания, на которую Группа оказывает значительное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни долей участия в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в этом случае в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия, вложения в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании после приобретения, за вычетом обесценения. Убытки ассоциированной компании, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данную ассоциированную компанию (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированное предприятие), признаются, только если у Группы есть юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной компании.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных компаний на дату приобретения представляет собой гудвил. Гудвил включается в стоимость вложений в ассоциированное предприятие и тестируется на обесценение как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в составе прибыли или убытков.

Прибыли и убытки Группы, возникающие по ее операциям с ассоциированными компаниями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциированной компании.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональными валютами дочерних и ассоциированных компаний Группы являются российский рубль («руб.») и белорусский рубль; валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в функциональную валюту дочернего предприятия по официальному обменному курсу страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность, на соответствующую дату совершения операции или отчетную дату. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков.

Денежные активы и обязательства каждой отдельной компании переводятся в валюту представления Группы по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на соответствующую отчетную дату.

Результаты деятельности и показатели финансового положения всех компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности, пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату соответствующего отчета о финансовом положении;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в таких случаях для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций); и
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При консолидации курсовые разницы, возникающие при пересчете чистых инвестиций в иностранные компании, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При частичном выбытии или продаже зарубежной компании такие курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, признаются в составе прибыли или убытка по статьям прибылей или убытков от продажи.

Возникающие при приобретении зарубежной компании гудвил и корректировки по справедливой стоимости отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. основные обменные курсы, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составляли:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018	Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря		
				2020	2019	2018
1 долл. США к 1 руб.	73.8757	61.9057	69.4706	72.3230	64.6184	62.9264
1 евро к 1 руб.	90.6824	69.3410	79.4610	82.8358	72.3187	74.1330
1 белорусский руб. к 1 руб.	28.6018	29.4257	32.0732	29.5712	30.9394	30.8216

Оборотные и внеоборотные активы и обязательства. Классификация активов и обязательств на оборотные и внеоборотные в основном зависит от того, относится ли данный актив или обязательство к серийному производству или к долгосрочным контрактам по строительству. В случае серийного производства активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, когда ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены по истечении 12 месяцев после отчетной даты, и классифицируются как оборотные, если ожидается, что они будут соответственно реализованы или погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты. В случае строительных договоров активы или обязательства классифицируются как внеоборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены за рамками нормального операционного цикла Группы; активы или обязательства классифицируются как оборотные, если они будут соответственно реализованы или погашены в рамках нормального операционного цикла Группы. Таким образом, существуют суммы, относящиеся к задолженности перед заказчиками/задолженности заказчиков по строительным договорам, запасам, авансам, выданным поставщикам и подрядчикам, классифицированные как оборотные, которые могут быть не реализованы или погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо частей активов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание относятся на прибыль или убыток в течение того финансового периода, когда они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки с балансовой стоимостью и отражается в составе прибылей или убытков.

Амортизация. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом с целью равномерного отнесения первоначальной стоимости на их ликвидационную стоимость в течение расчетного срока их полезного использования:

	Количество лет
Здания	2-80
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-15
Прочее	3-7

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации.

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

Прочие нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезной службы и в основном включают капитализированное программное обеспечение, интернет-сайты, торговые марки, проектную документацию, затраты на разработки, патенты, которые капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, за исключением клиентских отношений и портфеля заказов, которые амортизируются по мере использования Группой экономических выгод от данных активов. Оценочный срок полезного использования нематериальных активов Группы представлен ниже:

	Количество лет
Проектная документация, затраты на разработки и патенты	5-10
Лицензии и сертификаты	2-10
Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	1-10
Клиентские отношения и портфель заказов	5-10
Торговые марки	6-19

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде признаются, если Группа имеет право контролировать использование арендованного актива в течение периода времени в обмен на вознаграждение, за исключением краткосрочной аренды (со сроком аренды 12 месяцев и менее) и аренды активов с низкой стоимостью. В отношении таких договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов равномерно в течение всего срока аренды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Лучшее подтверждение справедливой стоимости – это цена на активном рынке. Активный рынок представляет собой рынок, на котором сделки с активом или обязательством совершаются с достаточной регулярностью и в достаточном объеме, чтобы формировать информацию о ценах на текущей основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке, представляет собой произведение котировки на отдельный актив или обязательство и количества данного инструмента, удерживаемого компанией.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) за принятие конкретного риска или уплачена за передачу чистой короткой позиции (т.е. обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 32.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на удерживание финансового инструмента.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы. Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки:

- оцениваемые впоследствии по амортизируемой стоимости,
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки,
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков. Если гибридный договор включает основной договор, который является финансовым активом, то требования классификации применяются ко всему гибричному договору. Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Займы, предоставленные Группой, торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность, и денежные средства и их эквиваленты классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, контрактные активы. В отношении контрактных активов и торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Таким образом, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а признает резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового инструмента на каждую отчетную дату.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность и контрактные активы были сгруппированы на основе общих характеристик кредитного риска и количества дней просроченной задолженности. Контрактные активы относятся к незавершенным нефактурированным работам и имеют практически те же характеристики риска, что и торговая дебиторская задолженность по соответствующим контрактам. Таким образом, Группа пришла к выводу, что уровень ожидаемых убытков по торговой дебиторской задолженности разумно приближен к уровню убытков по контрактным активам.

Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибылей и убытков по статье общих и административных расходов.

Торговая дебиторская задолженность и контрактные активы подлежат списанию при отсутствии ожиданий ее погашения. В рамках управления внутренним кредитным риском руководство Группы определило события, при наступлении которых финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

- информация, подготовленная внутри компании или полученная из внешних источников, указывающая на низкую вероятность погашения дебитором своих обязательств (в том числе Группе) в полном объеме (без учета обеспечения, удерживаемого Группой);
- нарушение договорных условий с просрочкой по выплатам более 180 дней, если у Группы нет разумной и достоверной информации, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Группа может списывать финансовые активы, в отношении которых процедуры принудительного взыскания не завершены, однако ожидания относительно погашения задолженности отсутствуют.

В случае признания резерва под обесценение ОКУ безнадежная торговая дебиторская задолженность списывается против счета «Резерв под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности». Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на общие и административные расходы в составе прибылей или убытков.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев или депозиты с первоначальным сроком размещения свыше трех месяцев, которые могут быть отозваны по требованию. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки, на которые наложены ограничения по обмену или использованию для регулирования обязательства на срок не менее двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в прочие внеоборотные активы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа признает краткосрочные ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам. Освобождение в связи с низким кредитным риском было применено к денежным средствам и их эквивалентам краткосрочного характера, размещенным в банках с рейтингом инвестиционного уровня BBB и выше. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в составе прибыли и убытков по статье общих и административных расходов.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что (i) Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (ii) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу. При списании финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения относится на прибыль или убыток.

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

Финансовые обязательства, которые не являются (а) условным возмещением покупателя при объединении бизнеса, (б) предназначенным для торговли или (в), классифицированные как ОКУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. На отчетную дату у Группы были только финансовые обязательства, классифицированные как обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или последующие периоды.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются как средняя стоимость финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признавать финансовое обязательство только в тот момент, когда обязательство Группы погашено, прекращено или истекло. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа на регулярной основе проводит анализ номенклатурных единиц и определение возможных путей их использования на основании данных производственных и вспомогательных подразделений в целях формирования резервов по устаревшим и неликвидным запасам.

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год или если аванс относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Налог на прибыль. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные компании, преимущественно на основе российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода или в составе капитала в том же или в ином периоде.

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения бизнеса, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, действующим или по существу принятым на дату отчета о финансовом положении. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа может проконтролировать сроки уменьшения временных разниц и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. По оценке руководства Группы, основанной на его интерпретации соответствующего законодательства, существует возможность того, что некоторые позиции, занимаемые Группой в связи с налоговым законодательством, могут оказаться неподтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Пенсионные и прочие долгосрочные выплаты сотрудникам. Компании Группы реализуют не предусматривающие предварительных взносов программы с установленными выплатами сотрудникам после выхода на пенсию, а также предоставляют прочие долгосрочные вознаграждения сотрудникам. Как правило, планы с установленными выплатами определяют сумму вознаграждения, которую получит сотрудник при выходе на пенсию или при других определенных событиях и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Задолженность, отраженная в отчете о финансовом положении в отношении программ с установленными выплатами, представляет собой рассчитанную на отчетную дату приведенную стоимость обязательства плана с установленными выплатами. Обязательство плана с установленными выплатами ежегодно рассчитывается независимым актуарием с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Приведенная стоимость обязательства плана с установленными выплатами определяется дисконтированием прогнозируемых будущих выплат с использованием ставки доходности по облигациям, выпущенным Правительством Российской Федерации, сроки погашения которых соответствуют срокам погашения соответствующего обязательства.

Переоценка обязательств по планам с установленными выплатами представляет собой актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменения в актуарных допущениях. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в капитале с отнесением на прочий совокупный доход. Переоценка обязательства плана с установленными выплатами, относящимися к прочим долгосрочным вознаграждениям сотрудников, признается в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Стоимость услуг прошлых периодов незамедлительно признается в составе прибыли и убытка.

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды медицинского и социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда.

Группа признает обязательства и расходы по вознаграждению сотрудников на основании договорного обязательства либо когда существует прошлая практика, создающая вмененное обязательство, по которому у Группы нет реалистичных альтернатив, кроме как осуществить выплаты, и достоверная оценка обязательства при этом может быть произведена.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена как эмиссионный доход в составе капитала.

Дивиденды. Дивиденды в пользу акционеров Компании признаются в финансовой отчетности Компании как обязательства в том году, в котором они соответствующим образом утверждены и их выплата более не находится на усмотрении Компании. Промежуточные дивиденды, в частности, признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они утверждены Советом директоров; окончательные дивиденды признаются в том периоде, в котором они утверждены акционерами Компании.

Контрактный актив и обязательство. Контрактный актив – это сумма, на которую Группа имеет безусловное право к получению в отношении выручки по невыставленным счетам, признанной на отчетную дату, и которая представляет собой понесенные затраты плюс соответствующая маржа.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Контрактное обязательство представляет собой обязанность Группы передать товары или услуги покупателю, за которые Группа получила возмещение (либо сумма возмещения за которые уже подлежит оплате) от покупателя.

Для каждого отдельного договора контрактный актив или контрактное обязательство представлено на нетто-основе.

Выручка представляет собой доход, полученный по контрактам от продажи товаров и оказания услуг покупателям Группы в обмен на вознаграждение в ходе обычной деятельности Группы.

Обязательства к исполнению. После одобрения сторонами договор оценивается на предмет определения каждого обещания передать отличимый товар или услугу, или ряд отличимых товаров или услуг, которые одинаковы по существу, и передаются покупателю по одинаковой схеме. Отличимые товары и услуги учитываются как отдельные обязательства к исполнению по контракту, если покупатель получает выгоду от товаров или услуг либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя есть свободный доступ, и они могут быть отличимыми в контексте договора.

Цена сделки. При заключении договора общая цена сделки оценивается как сумма вознаграждения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров и услуг покупателю, за исключением налогов с продаж. Переменное вознаграждение, такое как повышение цены, включается в цену сделки в зависимости от ожидаемой стоимости или наиболее вероятной стоимости, только в той ее части, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной итогом накопленной выручки. В цену сделки не включаются оценки вознаграждения, возникающие в результате модификаций контракта, такие как изменение заказов, до тех пор, пока они не будут одобрены сторонами договора. Общая цена сделки распределяется на обязательства к исполнению, указанные в контракте, пропорционально их соответствующим ценам обособленной продажи.

Признание выручки и прибыли. Выручка признается в соответствии с тем, как выполняются обязательства к исполнению, по мере того как товары или услуги передаются покупателю. Метод учета отличается в зависимости от того, передается ли контроль в определенный момент времени или в течение периода времени.

Группа признает выручку по строительным проектам в течение периода времени, так как результаты деятельности Группы приводят к созданию или улучшению актива, который покупатель контролирует по мере его создания, и выручку от проектно-конструкторских услуг и от определенных долгосрочных производственных контрактов строительного типа, поскольку Группа, как правило, создает активы, которые не имеют альтернативного использования, и имеет обеспеченное правовой защитой право на оплату результатов деятельности, заверченной до текущей даты. Эти контракты с клиентами обычно учитываются как одно обязательство к исполнению. Степень выполнения оценивается с учетом понесенных затрат по контракту к настоящему времени по отношению к общему бюджету затрат по проекту (ресурсный метод).

Выручка от продажи товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над товарами передается покупателю, как правило, когда товар отгружается и передаются риски, выгоды и право собственности.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество участвующих акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Взаимозачет. Взаимозачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в отчете о финансовом положении возможно только в том случае, если в законодательстве предусмотрено юридически действительное право взаимозачета отражаемых сумм и существует намерение либо произвести расчет свернутым сальдо, либо реализовать актив и зачесть обязательство одновременно.

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Те сегменты, выручка, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(a) Оценка выручки от строительных работ и дебиторской задолженности по договорам подряда

Группа признает выручку по строительным проектам, работам по проектированию, а также ряду других долгосрочных контрактов, используя ресурсный метод. Применение данного метода требует от Группы оценки пропорциональных выручки и затрат. В случае возникновения обстоятельств, которые могут изменить первоначальные оценки выручки, затрат или степени завершенности, такие оценки пересматриваются. В результате данных пересмотров ожидаемая выручка или затраты могут увеличиться или уменьшиться, что отражается в составе прибылей и убытков того периода, когда соответствующие обстоятельства, приведшие к пересмотру оценок, стали известны руководству. За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., Группа признала выручку по таким контрактам в размере 18,939,554 руб. (2019 г.: 16,836,104 руб.; 2018 г.: 11,756,384 руб.), (Примечание 22).

Кроме того, дебиторская задолженность по строительным договорам и ряду других договоров, выручка по которым признается в течение периода, связана с кредитным риском. Другими словами, хотя некоторые суммы выручки по-прежнему предусмотрены договором, заказчик, однако, может отказываться от выплаты или выплачивать их несвоевременно. Если выручка признана по договору надлежащим образом, но в последующем возникает неопределенность относительно вероятности получения указанной суммы от заказчика, любые резервы по сумме задолженности признаются как расходы.

(b) Резервы по полученным претензиям и судебным делам

В течение 2020, 2019 и 2018 г. Группа участвовала (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы. Не существовало вероятных или возможных рисков по судебным делам, которые бы не были признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 19).

(c) Оценка обесценения основных средств и гудвила

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 г. Группа провела анализ для выявления признаков обесценения своих генерирующих денежные потоки учетных единиц (далее – «ГЕ»), а также провела обязательное годовое тестирование на предмет обесценения ГЕ «Компрессоры». ГЕ «Компрессоры» включает в себя дочерние компании АО «Казанькомпрессормаш», АО «НИИТурбокомпрессор им. В.Б.Шнеппа», а также гудвил, признанный при приобретении дочерней компании АО «Казанькомпрессормаш». Кроме того, до 31 декабря 2020 г. ГЕ «Компрессоры» включала в себя дочернюю компанию ООО «ЦПСиК» и относящийся к ее приобретению гудвил (на 31 декабря 2020 г. компания выбыла из Группы (Примечание 8)).

Возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры» была определена исходя из расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовался прогноз движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. При подготовке бюджета руководство учитывает прошлый опыт, а также прогнозирует будущее развитие и результаты деятельности ГЕ «Компрессоры» с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает специфические риски, присущие данной ГЕ (Примечание 9).

Группа провела тестирование на предмет обесценения активов остальные ГЕ с признаками обесценения, определив справедливую стоимость за минусом затрат на продажу, рассчитанную с использованием данных на рынке идентичных активов, в качестве возмещаемой стоимости данной ГЕ.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В результате проведенного анализа и тестирования на 31 декабря 2020 г. и за год, закончившийся на эту дату, Группа признала обесценение основных средств ОАО «Бобруйский машиностроительный завод» в размере 13,936 руб. Также Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения гудвила на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты.

(d) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 30).

(e) Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно использование соответствующего налогового возмещения. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового возмещения, использование которого вероятно в будущем, определяется на основе среднесрочных бизнес-планов руководства, результаты которых экстраполируются на последующие периоды. Бизнес-план основывается на ожиданиях и предположениях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

5 Новые стандарты, их изменения и интерпретации бухгалтерского учета

Следующие изменения к стандартам применялись Группой с 1 января 2020 г.:

- *Поправки к МСФО 3, Определение бизнеса.* Изменения только к приложению А «Определение терминов», а также к руководству по применению и иллюстративным примерам к МСФО 3;
- *Поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8, Определение материальности.* Разъясняет определение «материальности» и согласовывает определение, используемое в Концептуальных основах и стандартах;
- *Поправки к МСФО 7, МСФО 9 и МСБУ 39, Реформа базовой процентной ставки;*
- *Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности.*

Применение указанных изменений к стандартам не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие стандарты и изменения к стандартам были выпущены, но не вступили в силу:

Стандарты, их изменения и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
<i>Поправки к МСФО 16, Уступки по аренде в связи с COVID-19</i>	1 июня 2020 г.
<i>Поправки к МСФО 7, МСФО 9, МСФО 4 и МСФО 16, Реформа базовой процентной ставки – Фаза 2</i>	1 января 2021 г.
<i>Поправки к МСФО 4 «Договоры страхования» - отсрочка применения МСФО 9</i>	1 января 2021 г.
<i>Поправки к МСФО 16, Уступки по аренде в связи с COVID-19 после 30 июня 2021 г.</i>	1 апреля 2021 г.
<i>Поправки к МСФО 3, Ссылка на Концептуальные основы</i>	1 января 2022 г.
<i>Поправки к МСФО 16, Основные средства: Доход, полученный до начала целевого использования</i>	1 января 2022 г.
<i>Поправки к МСФО 37, Обременительные договоры – затраты, понесенные при исполнении договора</i>	1 января 2022 г.
<i>Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018–2020 гг.</i>	1 января 2022 г.
<i>МСФО 17 «Договоры страхования»</i>	1 января 2023 г.
<i>Поправки к МСБУ 1, Классификация долгосрочных и краткосрочных обязательств</i>	1 января 2023 г.
<i>Поправки к МСБУ 1 и Практическому руководству по МСФО 2, Раскрытие Учетной политики</i>	1 января 2023 г.
<i>Поправки к МСБУ 8, Определение бухгалтерских оценок</i>	1 января 2023 г.

В настоящий момент руководство Группы оценивает влияние применения вышеперечисленных стандартов, их изменений и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды.

6 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2018 г.	1,190,227	3,952,286	2,425,669	106,769	258,802	200,095	8,133,848
Поступления	-	16,973	163,964	9,286	71,545	488,292	750,060
Перемещения	-	2,210	59,904	-	2,567	(64,681)	-
Приобретение в рамках объединения бизнеса (Примечание 8)	-	-	-	-	5	-	5
Передача активов связанной стороне Группы (Примечание 29)	-	(943)	(237)	-	(65)	-	(1,245)
Выбытия	-	(18,812)	(84,150)	(21,240)	(17,748)	-	(141,950)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	21,145	52,555	1,528	7,875	960	84,063
На 31 декабря 2018 г.	1,190,227	3,972,859	2,617,705	96,343	322,981	624,666	8,824,781
Поступления	-	12,801	242,225	2,966	30,056	124,050	412,098
Перемещения	-	4,321	532,347	-	1,046	(537,714)	-
Выбытия	-	(17,699)	(111,629)	(6,929)	(10,208)	(790)	(147,255)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(19,359)	(47,772)	(1,361)	(8,214)	(664)	(77,370)
На 31 декабря 2019 г.	1,190,227	3,952,923	3,232,876	91,019	335,661	209,548	9,012,254
Поступления	-	3,488	97,717	581	29,237	132,086	263,109
Перемещения	-	-	8,550	-	-	(8,550)	-
Выбытие дочерней компании (Примечание 8)	-	-	-	-	(1,387)	-	(1,387)
Выбытия	(2,739)	(39,429)	(103,314)	(12,756)	(15,273)	(471)	(173,982)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(6,023)	(14,881)	(442)	(2,581)	(96)	(24,023)
На 31 декабря 2020 г.	1,187,488	3,910,959	3,220,948	78,402	345,657	332,517	9,075,971
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2018 г.	(7,993)	(970,585)	(1,534,923)	(80,404)	(184,411)	-	(2,778,316)
Передача активов связанной стороне Группы (Примечание 29)	-	399	100	-	13	-	512
Исключение при выбытии	-	17,910	76,444	20,723	17,339	-	132,416
Амортизация	-	(145,918)	(225,615)	(8,220)	(38,317)	-	(418,070)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(5,826)	(36,316)	(1,139)	(6,062)	-	(49,343)
На 31 декабря 2018 г.	(7,993)	(1,104,020)	(1,720,310)	(69,040)	(211,438)	-	(3,112,801)
Исключение при выбытии	-	15,350	101,494	6,929	10,120	-	133,893
Амортизация	-	(147,064)	(228,442)	(5,778)	(44,146)	-	(425,430)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	5,617	34,447	1,133	5,854	-	47,051
На 31 декабря 2019 г.	(7,993)	(1,230,117)	(1,812,811)	(66,756)	(239,610)	-	(3,357,287)
Выбытие дочерней компании (Примечание 8)	-	-	-	-	833	-	833
Исключение при выбытии	-	26,800	86,470	12,756	15,069	-	141,095
Амортизация	-	(145,692)	(295,581)	(5,664)	(41,304)	-	(488,241)
Убыток от обесценения	-	(66)	(12,751)	-	(1,119)	-	(13,936)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	1,935	12,204	370	2,045	-	16,554
На 31 декабря 2020 г.	(7,993)	(1,347,140)	(2,022,469)	(59,294)	(264,086)	-	(3,700,982)
Балансовая стоимость							
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	1,182,234	2,981,701	890,746	26,365	74,391	200,095	5,355,532
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,182,234	2,868,839	897,395	27,303	111,543	624,666	5,711,980
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,182,234	2,722,806	1,420,065	24,263	96,051	209,548	5,654,967
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1,179,495	2,563,819	1,198,479	19,108	81,571	332,517	5,374,989

6 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. основные средства Группы на общую сумму 35,279 руб. находились в залоге, который относился к кредитным договорам компаний Группы (на 31 декабря 2018 г. 46,467 руб.). На 31 декабря 2020 г. заложенных основных средств по кредитным договорам не было (Примечание 15). На 31 декабря 2020 г. остаточная стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения по банковским гарантиям, составляла 38,270 руб. (на 31 декабря 2019 и 2018 гг.: ноль руб.).

На 31 декабря 2020 г. незавершенное строительство включает авансы на капитальные затраты на общую сумму 126,532 руб. (31 декабря 2019 г.: 39,409 руб.; 31 декабря 2018 г.: 268,533 руб.).

На 31 декабря 2020 г. Группа была обременена договорными обязательствами на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств, сумма которых составляла 251,113 руб. (31 декабря 2019 г.: 31,783 руб.; 31 декабря 2018 г.: 263,426 руб.).

Сумма капитализированных затрат по займам, непосредственно связанных с реализацией Группой крупных инвестиционных проектов, в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составила 18 291 рубль. Ставка капитализации, рассчитанная с использованием средневзвешенных процентов по Группе, составила 9%.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и за год, закончившийся на указанную дату, Группа признала обесценение основных средств в размере 13,936 руб. За 2019 г. и 2018 гг. Группа не выявила убытка от обесценения основных средств.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.
(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)
7 Прочие нематериальные активы

	Проектная документация, затраты на разработки и патенты	Клиентские отношения и портфель заказов	Лицензии на программное обеспечение и интернет-сайты	Торговые марки	Лицензии и сертификаты	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	431,997	181,900	26,277	108,499	1,497	750,170
Поступления	88,529	-	46,586	-	928	136,043
Приобретение в рамках объединения бизнеса (Примечание 8)	8,401	1,187,615	-	-	-	1,196,016
Выбытия	(417,760)	-	(4,286)	(106,780)	(63)	(528,889)
Пересчет в валюту представления отчетности	1,431	-	978	-	2	2,411
На 31 декабря 2018 г.	112,598	1,369,515	69,555	1,719	2,364	1,555,751
Поступления	229,078	-	40,757	-	771	270,606
Выбытия	(1,352)	-	(39,691)	-	(689)	(41,732)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1,844)	(1)	(923)	-	(56)	(2,824)
На 31 декабря 2019 г.	338,480	1,369,514	69,698	1,719	2,390	1,781,801
Поступления	175,725	-	61,905	-	870	238,500
Выбытие дочерней компании (Примечание 8)	(467,140)	(1,187,615)	-	-	-	(1,654,755)
Выбытия	-	(181,899)	(32,366)	-	(471)	(214,736)
Пересчет в валюту представления отчетности	(679)	-	(295)	-	(18)	(992)
На 31 декабря 2020 г.	46,386	-	98,942	1,719	2,771	149,818
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	(385,764)	(117,700)	(5,469)	(99,314)	(486)	(608,733)
Исключение при выбытии	417,760	-	4,282	106,780	63	528,885
Амортизация	(37,066)	(50,387)	(24,849)	(9,070)	(504)	(121,876)
Пересчет в валюту представления отчетности	(357)	-	(420)	-	(5)	(782)
На 31 декабря 2018 г.	(5,427)	(168,087)	(26,456)	(1,604)	(932)	(202,506)
Исключение при выбытии	1,352	-	39,691	-	689	41,732
Амортизация	(21,713)	(259,219)	(43,946)	(115)	(650)	(325,643)
Пересчет в валюту представления отчетности	554	10	534	-	12	1,110
На 31 декабря 2019 г.	(25,234)	(427,296)	(30,177)	(1,719)	(881)	(485,307)
Исключение при выбытии	-	181,889	32,366	-	470	214,725
Амортизация	(66,533)	(258,923)	(46,454)	-	(773)	(372,683)
Выбытие дочерней компании (Примечание 8)	81,844	504,330	-	-	-	586,174
Пересчет в валюту представления отчетности	278	-	262	-	19	559
На 31 декабря 2020 г.	(9,645)	-	(44,003)	(1,719)	(1,165)	(56,532)
Балансовая стоимость						
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	46,233	64,200	20,808	9,185	1,011	141,437
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	107,171	1,201,428	43,099	115	1,432	1,353,245
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	313,246	942,218	39,521	-	1,509	1,296,494
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	36,741	-	54,939	-	1,606	93,286

8 Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании

Объединение бизнеса. 15 ноября 2018 года, АО «Казанькомпрессормаш», дочерняя компания Группы, приобрела проектно-инжиниринговую компанию, расположенную в Москве, за общее вознаграждение в сумме 841,890 руб., включая платеж денежными средствами в сумме 750,000 руб. и условное возмещение в сумме 91,890 руб. На дату приобретения компания владела существенным портфелем заказов на нефтегазовое оборудование.

8 Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании (продолжение)

Условное возмещение по соглашению, связанному с данным приобретением, должно было возникнуть при достижении predetermined уровня показателей приобретенного бизнеса. Потенциальная недисконтированная сумма всех будущих платежей, которые Группе требовалось произвести по данному соглашению, составляла 91,890 руб., которые являлись эквивалентом справедливой стоимости признанной суммы условного возмещения.

Условия данной сделки включали приобретение 95% акций и «колл» опцион на приобретение оставшихся 5% акций приобретаемой компании за номинальную сумму, уплаченную авансом на дату сделки. Поскольку исполнение опциона оценивалось менеджментом Группы как вероятное и опцион был выгоден к исполнению, предполагалось, что АО «Казанькомпрессормаш» контролировал 100% акций приобретенной компании на 31 декабря 2019 и 2018 гг. На 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость обязательства по условному возмещению была уменьшена до 33,000 руб. согласно финальной оценке дополнительного платежа. Данная сумма была выплачена продавцу в апреле 2020 г. Доход от переоценки обязательства в размере 58,890 руб. был признан в составе прочих операционных расходов, нетто (Примечание 26).

За период с даты приобретения по 31 декабря 2018 г. доля приобретенной компании в выручке Группы составила 4,503,174 руб., а прибыль после налогообложения - 595,521 руб. Если бы приобретение состоялось 1 января 2018 г., операции приобретенной компании с 1 января 2018 г. до даты приобретения не были бы материальными для показателей выручки и прибыли после налогообложения Группы.

Приобретение компании было учтено по методу покупки. Неконтролирующая доля владения была рассчитана как соответствующая доля в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании на дату покупки.

На дату приобретения Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на предварительной основе. Распределение цены приобретения было финализировано на 31 декабря 2019 г. и учтено ретроспективно на дату приобретения компании. Окончательное распределение цены приобретения представлено ниже:

	Предварительная стоимость на дату приобретения	Окончательная стоимость на дату приобретения
Основные средства (Примечание 6)	5	5
Прочие нематериальные активы (Примечание 7)	1,158,438	1,196,016
Запасы	3	3
Авансы и предоплаты поставщикам	1,064,466	1,064,466
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	50,163	50,163
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль	6	6
Компенсационный актив*	188,052	188,052
Денежные средства и их эквиваленты	915,257	915,257
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 21)	(220,898)	(228,414)
Контрактные обязательства	(1,844,423)	(1,844,423)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(46,229)	(46,229)
Резервы предстоящих расходов и платежей (Примечание 19)	-	(30,062)
Кредиторская задолженность по налогу на добавленную стоимость	(139,922)	(139,922)
Налог, удерживаемый у источника выплаты*	(188,052)	(188,052)
Справедливая стоимость чистых активов	936,866	936,866
За вычетом неконтролирующей доли владения	(323,112)	(323,112)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	613,754	613,754
Стоимость приобретения, выплаченная денежными средствами	750,000	750,000
Условное возмещение	91,890	91,890
Итого стоимость приобретения	841,890	841,890
Гудвил (Примечание 9)	228,136	228,136
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(915,257)	(915,257)
Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерней компании	(165,257)	(165,257)

* Компенсационный актив представляет собой гарантию продавца на полное покрытие всех расходов, которые приобретенная компания может понести в будущем в отношении налога, удерживаемого у источника выплаты, в пользу российских налоговых органов в отношении распределения дивидендов приобретенной компанией в пользу материнской компании до даты объединения бизнеса. На дату приобретения и на 31 декабря 2018 г., компенсационный актив и сумма будущих платежей налога, удерживаемого у источника выплаты, была оценена в сумме 188,052 руб. На 31 декабря 2019 г. компенсационный актив и сумма будущих платежей налога, удерживаемого у источника выплаты, была оценена в сумме 87,227 руб.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

8 Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании (продолжение)

Выбытие дочерней компании. В декабре 2020 года АО «Казанькомпрессормаш», дочерняя компания Группы, продала 100% долю в ООО «ЦПСИК» связанной стороне АО «Группа ГМС» за 760,000 руб. Оплата будет производиться согласно утвержденному графику взаиморасчетов начиная с 2021 г. Задолженность за проданную долю включена в статьи баланса «Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы» и «Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы» в размере 70,000 руб. и 690,000 руб. соответственно.

Балансовая стоимость основных классов активов и обязательств ООО «ЦПСИК» на дату выбытия представлена ниже:

	Балансовая стоимость на дату выбытия
Основные средства (Примечание 6)	554
Прочие нематериальные активы (Примечание 7)	1,068,581
Запасы	3,738
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	3,719,131
Контрактные активы	1,063,476
Денежные средства и их эквиваленты	1,583,415
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 21)	(293,457)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,959,102)
Контрактные обязательства	(2,522,593)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(14,727)
Обязательства по прочим налогам и сборам	(218,812)
Чистые выбывшие активы	1,430,204
Гудвил (Примечание 9)	228,136
За вычетом неконтролирующей доли владения	(323,112)
Сумма вознаграждения	(760,000)
Убыток от выбытия	575,228
Вознаграждение, полученное в виде денежных средств	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов выбывшего дочернего предприятия	(1,583,415)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов при выбытии дочерней компании	(1,583,415)

9 Гудвил

Гудвил распределяется следующим образом:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АО «Казанькомпрессормаш»	903,870	903,870	903,870
ООО «ЦПСИК» (Примечание 8)	-	228,136	228,136
Итого балансовая стоимость гудвила	903,870	1,132,006	1,132,006

В результате продажи 100% доли в ООО «ЦПСИК» гудвил, относящийся к данному дочернему предприятию, выбыл на 31 декабря 2020 г. (Примечание 8). Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2020 г., балансовая стоимость гудвила полностью относилась только к дочернему предприятию АО «Казанькомпрессормаш», являющемуся частью ГЕ «Компрессоры».

9 Гудвил (продолжение)

Для целей тестирования на обесценение возмещаемая сумма ГЕ «Компрессоры» определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данном расчете использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденного руководством финансового бюджета на период 10 лет. Период более 5 лет используется, если 5-летний прогнозный период не является репрезентативным для определения долгосрочных результатов будущей деятельности ГЕ «Компрессоры», так как ГЕ «Компрессоры» осуществляет свою деятельность на развивающихся рынках, таких как Российская Федерация, или/и если утвержденная долгосрочная стратегия Группы для ГЕ рассчитана на больший период. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста, представленных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Руководство определило ожидаемые темпы роста выручки, маржу по операционной прибыли и период оборачиваемости рабочего капитала на основании прошлого опыта, а также путем прогнозирования будущего развития и результатов деятельности соответствующей ГЕ с учетом эффекта синергии. Используемая ставка дисконтирования является ставкой до налогообложения и отражает риски, присущие соответствующей ГЕ.

Ниже представлены допущения, на основе которых была определена стоимость от использования:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Прогнозный период	10 лет	10 лет	10 лет
Темпы роста по истечении прогнозного периода	4.0%	4.0%	4.0%
Ставка дисконтирования до налогообложения	13.8%	14.8%	16.2%

На основании результатов данного расчета Группа пришла к выводу, что нет необходимости в начислении обесценения гудвила на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты.

10 Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ассоциированные компании включают:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля Группы		
			31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АО «Димитровградхиммаш»	Россия	Производство насосов и нефтегазового оборудования	41%	41%	41%
ООО «УК «Группа ГМС»	Россия	Услуги управления	34%	34%	34%
ОАО «ВНИИАЭН»	Украина	Разработка конструкторской документации	47%	47%	47%

Движение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлено ниже:

	2020	2019	2018
Балансовая стоимость на 1 января	1,544,115	1,286,987	1,263,562
Дивиденды	(42,339)	(37,460)	(42,077)
Переоценка пенсионных обязательств	(375)	(15,019)	9,416
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний после налогообложения	125,270	309,052	46,741
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	51	555	9,345
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,626,722	1,544,115	1,286,987

Финансовая информация ассоциированных компаний представлена ниже:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль после налогообложения
На 31 декабря 2020 г. и за год, закончившийся на указанную дату	5,169,748	(1,357,881)	4,596,643	294,726
На 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся на указанную дату	4,838,963	(1,217,933)	4,848,797	825,000
На 31 декабря 2018 г. и за год, закончившийся на указанную дату	4,497,136	(1,569,431)	4,425,649	66,310

11 Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные инвестиции			
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 29)	4,547,084	531,889	2,227,758
Дебиторская задолженность от продажи дочерней компании (Примечание 8)	690,000	-	-
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости приобретения	499,430	499,486	499,329
Прочие финансовые активы	15,799	-	-
Итого долгосрочные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	5,752,313	1,031,375	2,727,087
Краткосрочные инвестиции			
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизируемой стоимости (Примечание 29)	1,860,075	1,425,564	589,314
Займы, выданные третьим лицам, по амортизируемой стоимости	6,346	7,430	9,750
Депозиты	-	10,522	25,646
Итого краткосрочные инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	1,866,421	1,443,516	624,710

Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по стоимости приобретения, представляют собой вложения в акции связанных сторон Компании – компаний Группы ГМС, не вошедших в периметр консолидации Группы.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. долгосрочные и краткосрочные займы, выданные связанным сторонам и третьим лицам, учитываемые по амортизируемой стоимости, представляют собой необеспеченные займы с годовыми процентными ставками от 3.90% до 9.70% (31 декабря 2019 г.: от 3.90% до 10.10%, 31 декабря 2018 г.: от 3.90% до 10.10%).

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. остаток по банковским депозитам состоял из депозитов в долл. США.

12 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства в кассе	416	985	860
Денежные средства на счетах в банках в рублях	1,834,035	1,432,689	1,054,873
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	143,118	536,000	28,391
Банковские депозиты в рублях	3,514,460	5,458,441	1,423,312
Банковские депозиты в иностранной валюте	2,002	-	-
Прочие эквиваленты денежных средств	508	849	871
Резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам	(31,850)	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,462,689	7,428,964	2,508,307

На 31 декабря 2020 г. остаток по краткосрочным депозитам в иностранной валюте полностью представлен депозитом в белорусских рублях.

13 Запасы

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Сырье и материалы	1,102,877	977,335	1,147,414
Незавершенное производство	538,921	367,926	742,387
Готовая продукция и товары для перепродажи	375,417	438,584	606,971
Итого запасы	2,017,215	1,783,845	2,496,772

На 31 декабря 2020 г. запасы представлены за вычетом резерва под обесценение запасов в сумме 262,680 руб. (31 декабря 2019 г.: 252,772 руб., 31 декабря 2018 г.: 219,877 руб.).

13 Запасы (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. запасы в размере 46,850 руб. были переданы в залог (31 декабря 2019 г.: 47,097 руб., 31 декабря 2018 г.: 54,778 руб.), в том числе 8,580 руб. были заложены в качестве обеспечения по займам и кредитам (31 декабря 2019 г.: 47,097 руб., 31 декабря 2018 г.: 54,778 руб.) (Примечание 15) и 38,270 руб. в качестве обеспечения по банковским гарантиям. Стоимость запасов, признанная в составе затрат в течение периода и включенная в себестоимость реализации, раскрыта в Примечании 23.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Торговая дебиторская задолженность	5,114,047	9,641,741	4,051,448
Резерв под ОКУ	(206,580)	(176,884)	(329,206)
Банковские краткосрочные векселя к получению	4,000	-	-
Дебиторская задолженность от продажи дочерней компании (Примечание 8)	70,000	-	-
Прочая дебиторская задолженность	416,182	541,312	274,953
Резерв под ОКУ	(359,872)	(320,900)	(24,977)
Финансовые активы, нетто	5,037,777	9,685,269	3,972,218
Авансы и предоплаты поставщикам и подрядчикам	2,994,426	1,811,322	1,505,677
Резерв под обесценение авансов выданных	(15,254)	(12,819)	(8,147)
НДС к получению	182,213	111,973	200,025
Дебиторская задолженность по прочим налогам	3,508	6,221	4,716
Нефинансовые активы, нетто	3,164,893	1,916,697	1,702,271
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	8,202,670	11,601,966	5,674,489

НДС к получению, относящийся к экспортным продажам, как правило, зачитывается с задолженностью по НДС перед бюджетом после получения подтверждения от налоговых органов и после отчетной даты. Расчеты по НДС к получению и по задолженности по НДС перед бюджетом обычно производятся на нетто основе.

Движение резерва под ОКУ по финансовым активам в составе торговой и прочей дебиторской задолженности и движение резерва под обесценение нефинансовых активов в составе прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ по финансовой прочей дебиторской задолженности	Резерв под обесценение нефинансовых активов
На 1 января 2018 г.	246,790	45,726	11,244
Резерв под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности	185,580	4,085	8,654
Восстановлено неиспользованных сумм	(9,895)	(114)	(3,603)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(93,462)	(24,720)	(8,148)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	193	-	-
На 31 декабря 2018 г.	329,206	24,977	8,147
Реклассификация между видами дебиторской задолженности	(164,499)	164,499	-
Резерв под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности	24,463	156,320	6,970
Восстановлено неиспользованных сумм резерва	(11,787)	(560)	(352)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(325)	-	(1,946)
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(155)	-	-
Курсовые разницы	(19)	(24,336)	-
На 31 декабря 2019 г.	176,884	320,900	12,819
Резерв под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности	55,939	6,229	3,671
Восстановлено неиспользованных сумм резерва	(7,541)	(23,657)	(960)
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(11,258)	-	(276)
Выбытие дочернего предприятия	(6,766)	(287)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(742)	-	-
Курсовые разницы	64	56,687	-
На 31 декабря 2020 г.	206,580	359,872	15,254

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы (продолжение)

Создание и восстановление резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности было отражено в изменениях резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности (Примечание 25). Суммы, отнесенные на расходы по созданию резерва под ОКУ и обесценение дебиторской задолженности, списываются, когда не ожидается возврат денежных средств по данной задолженности.

Раскрытие просроченной дебиторской задолженности по срокам давности представлено в Примечании 32.

Балансовая стоимость финансовых активов Группы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Рубли	4,001,859	8,786,742	3,008,107
Евро	842,008	535,262	241,238
Доллары США	120,210	307,504	680,739
Белорусские рубли	45,753	22,521	37,639
Туркменский манат	27,947	33,240	-
Казахстанские тенге	-	-	4,291
Украинские гривны	-	-	204
Итого финансовые активы, нетто	5,037,777	9,685,269	3,972,218

15 Кредиты и займы

	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные кредиты и займы					
		Ключевая ставка ЦБ			
Необеспеченные кредиты	Рубли	РФ + 2.75% - 9.05%	6,812,013	9,115,717	6,140,717
Облигации 2	Рубли	7.95%	2,989,796	-	-
Облигации 1	Рубли	8.15%	2,985,409	-	-
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 29)	Рубли	7.75% - 11.97%	690,535	154,062	155,244
		EURIBOR+3.00%-			
Необеспеченные кредиты	Евро	EURIBOR+3.45%	453,413	346,703	158,921
Облигации 3	Рубли	10.75%	-	2,999,526	2,996,195
			13,931,166	12,616,008	9,451,077

За вычетом текущей части долгосрочных кредитов и займов	(181,365)	(2,999,526)	-
За вычетом текущей части долгосрочных займов от связанных сторон (Примечание 29)	(26,395)	(4,000)	(38,840)
Итого долгосрочные кредиты и займы	13,723,406	9,612,482	9,412,237

Краткосрочные кредиты и займы

		Ключевая ставка ЦБ			
Необеспеченные кредиты	Рубли	РФ + 2.75% - 13.50%	266,666	6,709	48,930
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 29)	Рубли	8.35% - 10.10%	88,800	395,732	462,219
Обеспеченные кредиты	Белорусские рубли	11.00% - 11.75%	2,860	4,973	22,868
			358,326	407,414	534,017

Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	181,365	2,999,526	-
Текущая часть долгосрочных займов от связанных сторон (Примечание 29)	26,395	4,000	38,840
Проценты к уплате	177,584	123,996	121,797
Проценты к уплате по займам от связанных сторон (Примечание 29)	101,242	96,467	91,694
Итого краткосрочные кредиты и займы	844,912	3,631,403	786,348

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Рубли	14,111,905	12,891,792	10,016,565
Евро	453,535	346,796	158,960
Белорусские рубли	2,878	5,297	23,060
Итого кредиты и займы	14,568,318	13,243,885	10,198,585

15 Кредиты и займы (продолжение)

Облигации 1. В июле 2020 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд. руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и полугодичной выплатой купонного дохода. Купонная ставка в размере 8.15% была установлена для первых шести купонных периодов. Последующие купонные ставки будут определены в июле 2023 г. По данным облигациям были предоставлены гарантии от АО «Группа ГМС», а также от АО «ГМС Нефтемаш» и АО «Сибнефтемаш», являющихся дочерними компаниями Группы ГМС, не входящими в периметр Группы.

Облигации 2. В октябре 2020 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд. руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и полугодичной выплатой купонного дохода. Купонная ставка в размере 7.95% была установлена для первых шести купонных периодов. Последующие купонные ставки будут определены в сентябре 2023 г. По данным облигациям были предоставлены гарантии от АО «Группа ГМС», а также от АО «ГМС Нефтемаш» и АО «Сибнефтемаш», являющихся дочерними компаниями Группы ГМС, не входящими в периметр Группы.

Облигации 3. В феврале 2017 г. Компания выпустила облигации на сумму 3 млрд. руб. Период обращения облигаций – 10 лет с офертой через 3 года и полугодичной выплатой купонного дохода. Купонная ставка в размере 10.75% была установлена для первых шести купонных периодов. По данным облигациям были предоставлены гарантии от АО «Группа ГМС», а также от АО «ГМС Нефтемаш», АО «ГМС Ливгидромаш» и АО «Сибнефтемаш», являющихся дочерними компаниями Группы ГМС, не входящими в периметр Группы. В феврале 2020 г. Группа полностью погасила обязательство по облигациям.

Заложенные активы. По состоянию на 31 декабря 2020 г. сумма запасов Группы, переданных в залог, составила 46,850 руб. (31 декабря 2019 г.: 47,097 руб.; 31 декабря 2018 г.: 54,778 руб.). По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 г. сумма основных средств Группы, переданных в залог, составила 35,279 руб. и 46,467 руб. соответственно. На 31 декабря 2020 г. не было залога основных средств по кредитным договорам

16 Обязательства по пенсионным выплатам

Компании Группы осуществляют пенсионные и прочие долгосрочные выплаты по планам с установленными выплатами своим сотрудникам. Эти пенсионные планы с установленными выплатами, которые каждая компания ведет отдельно, включают единовременную выплату по выходу на пенсию, в случае инвалидности, смерти или достижения юбилейного возраста, а также финансовую помощь после выхода на пенсию. Все планы не обеспечены фондами, т.е. предоставляются по методу выплаты пенсий из текущих доходов.

Обязательства, вытекающие из этих планов, были рассчитаны внешним актуарием в соответствии с формулой льгот на основе индивидуальных цензовых данных с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Определение допущений было основано на рыночных условиях на отчетную дату.

При актуарной оценке на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. использовались следующие допущения:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Ставка дисконтирования	6.0%	6.5%	8.8%
Инфляция	3.8%	4.0%	4.2%
Ожидаемый ежегодный рост зарплат	4.8%	5.0%	5.2%
Таблицы смертности	Российская Федерация, 2014	Российская Федерация, 2014	Российская Федерация, 2010

На счете прибылей и убытков были признаны следующие суммы:

	2020	2019	2018
Стоимость услуг сотрудников	(6,035)	11,396	1,021
<i>Стоимость текущих услуг сотрудников</i>	5,707	3,907	4,673
<i>Стоимость услуг прошлых лет</i>	(11,742)	7,489	(3,652)
Процентные расходы	4,463	5,405	4,853
Чистый актуарный убыток/(прибыль) по прочим долгосрочным обязательствам сотрудникам	2,111	5,680	(1,970)
Чистый расход по пенсионным обязательствам	539	22,481	3,904

16 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению:

	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 1 января 2018 г.	64,306	7,452	71,758
Стоимость текущих услуг сотрудников	3,674	999	4,673
Процентные расходы	2,770	2,083	4,853
Стоимость услуг прошлых лет	(3,528)	(124)	(3,652)
Выплаты по пенсионному плану	(4,365)	(1,712)	(6,077)
Переоценка, в том числе по:	1,894	(1,970)	(76)
<i>актуарному доходу при изменении финансовых допущений</i>	(4,562)	-	(4,562)
<i>корректировкам на основе опыта</i>	6,456	(1,970)	4,486
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2018 г.	64,751	6,728	71,479
Стоимость текущих услуг сотрудников	3,907	-	3,907
Процентные расходы	5,405	-	5,405
Стоимость услуг прошлых лет	(8,039)	15,528	7,489
Выплаты по пенсионному плану	(2,958)	-	(2,958)
Изменение курсов иностранных валют	(586)	-	(586)
Переоценка, в том числе по:	(8,342)	5,680	(2,662)
<i>актуарному убытку при изменении демографических допущений</i>	78	42	120
<i>актуарному убытку при изменении финансовых допущений</i>	5,599	1,210	6,809
<i>корректировкам на основе опыта</i>	(14,019)	4,428	(9,591)
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2019 г.	54,138	27,936	82,074
Стоимость текущих услуг сотрудников	1,729	3,978	5,707
Процентные расходы	2,608	1,855	4,463
Стоимость услуг прошлых лет	(11,742)	-	(11,742)
Выплаты по пенсионному плану	(3,663)	(2,178)	(5,841)
Изменение курсов иностранных валют	(154)	-	(154)
Переоценка, в том числе по:	4,486	2,111	6,597
<i>актуарному убытку при изменении демографических допущений</i>	1,354	2,729	4,083
<i>актуарному убытку при изменении финансовых допущений</i>	1,213	618	1,831
<i>корректировкам на основе опыта</i>	1,919	(1,236)	683
Приведенная стоимость пенсионных обязательств на 31 декабря 2020 г.	47,402	33,702	81,104

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств была проведена на основании приведенной стоимости будущих обязательств, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные	12,495	12,039	12,987
Долгосрочные	68,609	70,035	58,492
Приведенная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	81,104	82,074	71,479

16 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Анализ чувствительности суммы обязательства по пенсионным планам при изменении основных допущений представлен ниже:

31 декабря 2020			
Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами			
	Изменение допущений	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	1%	(7,334)	9,168
Инфляция	1%	7,630	(6,537)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	1%	876	(808)

31 декабря 2019			
Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами			
	Изменение допущений	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	1%	(7,405)	8,909
Инфляция	1%	7,994	(6,716)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	1%	884	(789)

31 декабря 2018			
Влияние на обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами			
	Изменение допущений	Увеличение в допущениях	Уменьшение в допущениях
Ставка дисконтирования	1%	(5,718)	5,718
Инфляция	1%	7,148	(6,433)
Ожидаемый ежегодный рост зарплаты	1%	715	(715)

Представленный выше анализ чувствительности основывается на изменении в каждом из предположений при условии неизменности всех прочих переменных. В действительности это маловероятно, и изменения в некоторых предположениях приводят к изменениям в других предположениях. При расчете чувствительности пенсионных обязательств по существенным актуарным оценкам был использован такой же метод (настоящая стоимость пенсионных обязательств, рассчитанных с помощью метода прогнозируемой условной единицы), как и при расчете обязательств при выходе работников на пенсию, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

На 31 декабря 2020 г. средневзвешенная продолжительность обязательства пенсионного плана составляет 9 лет (31 декабря 2019 г.: 8 лет, 31 декабря 2018 г.: 8 лет).

Группа предполагает произвести отчисления приблизительно в размере 12,495 руб. по добровольным пенсионным программам в 2021 г.

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Торговая кредиторская задолженность	9,217,425	14,286,235	6,659,409
Обязательство по условному возмещению	-	33,000	-
Прочая кредиторская задолженность	554,114	99,091	130,407
Финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	9,771,539	14,418,326	6,789,816
Авансы полученные	1,575,732	2,012,969	1,945,691
Задолженность по заработной плате	168,401	168,387	193,896
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	1,744,133	2,181,356	2,139,587
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	11,515,672	16,599,682	8,929,403

18 Обязательства по прочим налогам и сборам

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Налог на добавленную стоимость	68,042	716,115	255,744
Взносы в социальные фонды	37,625	36,392	45,260
Подоходный налог	9,298	9,909	10,522
Налог на имущество	7,892	7,884	4,378
Транспортный налог	2,001	2,512	2,729
Земельный налог	1,174	1,302	7,677
Прочие налоговые обязательства, относящиеся к приобретению дочернего предприятия (Примечание 8)	-	87,227	188,052
Прочие налоги	3,275	1,397	1,972
Итого обязательства по прочим налогам и сборам	129,307	862,738	516,334

19 Резервы предстоящих расходов и платежей

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по налоговым рискам
На 1 января 2018 г.	74,385	82,241	-
Начисление дополнительных резервов	140,631	105,950	-
Восстановлено неиспользованных сумм	(19,716)	(113,966)	-
Использование резерва в течение периода	(68,890)	(15,097)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	315	-	-
Объединение бизнеса (Примечание 8)	30,062	-	-
На 31 декабря 2018 г.	156,787	59,128	-
Начисление дополнительных резервов	273,440	21,182	-
Восстановлено неиспользованных сумм резерва	(20,324)	(8,595)	-
Использование резерва в течение периода	(233,197)	(35,483)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(447)	-	-
На 31 декабря 2019 г.	176,259	36,232	-
Начисление дополнительных резервов	352,063	68,343	9,898
Восстановлено неиспользованных сумм резерва	(28,875)	(1,790)	-
Использование резерва в течение периода	(185,222)	(30,961)	-
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(18)	-	-
На 31 декабря 2020 г.	314,207	71,824	9,898

Резерв по гарантийным обязательствам. Группа предоставляет гарантию на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв был отражен в отчетности на конец года в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, которое было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые периоды. На 31 декабря 2020 г. краткосрочная часть резерва составляла 124,917 руб. и долгосрочная часть – 189,290 руб. (31 декабря 2019 г.: 92,497 руб. и 83,762 руб. соответственно; 31 декабря 2018 г.: 89,016 руб. и 67,771 руб. соответственно).

Резерв по судебным искам. Резерв по судебным искам был начислен в соответствии с позицией руководства относительно претензий, полученных от контрагентов дочерних компаний Группы. По мнению руководства, основанному на юридических консультациях, убыток от данных судебных исков не превысит сумму резерва.

Резерв по налоговым рискам. Резерв по налоговым рискам был начислен на основании решений налоговых органов, которые были получены компанией Группы по результатам налоговых проверок за предыдущие периоды.

20 Уставный капитал и прибыль на акцию

Уставный капитал. Уставный капитал Компании включает:

Категория акций	Номинал, тыс. руб.	31 декабря 2020		31 декабря 2019		31 декабря 2018	
		Количество	Стоимость	Количество	Стоимость	Количество	Стоимость
Обыкновенные акции	100	3,000	300,000	3,000	300,000	3,000	300,000
Привилегированные акции	100	70	7,000	70	7,000	70	7,000
Привилегированные акции типа А	100	100	10,000	100	10,000	100	10,000
Итого уставный капитал			317,000		317,000		317,000

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. уставный капитал Компании полностью оплачен.

Дивиденды. На внеочередном общем собрании акционеров Компании, проведенном в декабре 2020 г., была одобрена выплата промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г., в размере 167,500 руб. на одну обыкновенную и привилегированную акции, при этом общая сумма дивидендов составила 530,975 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. В июне 2021 г. Компания выплатила дивиденды в размере 514,225 руб. На дату выпуска отчетности дивиденды в размере 16,750 руб. не были выплачены.

На годовом общем собрании акционеров Компании, проведенном в апреле 2019 г., была одобрена выплата окончательных дивидендов, относящихся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., в размере 1,000 руб. на одну привилегированную акцию типа А, при этом общая сумма дивидендов составила 100,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в июне 2019 г.

В декабре 2018 г. Совет директоров Компании одобрил выплату промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., в размере 1,000 руб. на одну привилегированную акцию типа А, на общую сумму 100,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в январе 2019 г.

На годовом общем собрании акционеров Компании, проведенном в июне 2018 г., была одобрена выплата окончательных дивидендов, относящихся к прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., в размере 2,500 руб. на одну привилегированную акцию, при этом общая сумма дивидендов составила 250,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в июне 2018 г.

В ноябре 2017 г. Совет директоров Компании одобрил выплату промежуточных дивидендов, относящихся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., в размере 3,000 руб., на одну привилегированную акцию, на общую сумму 300,000 руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., данные дивиденды были отражены как использование нераспределенной прибыли. Данные дивиденды были выплачены в январе 2018 г.

Прибыль на акцию. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим и антиразводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, учитывая эффект собственных акций, выкупленных у акционеров.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся****31 декабря 2020 и 2019 гг.***(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)***20 Уставный капитал и прибыль на акцию (продолжение)**

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., рассчитывается следующим образом:

	2020	2019	2018
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	3,000	3,000	3,000
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (в штуках)	170	170	170
Средневзвешенное количество акций в обращении	3,170	3,170	3,170
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	192,557	383,858	395,105
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	10,912	21,752	22,389
Прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	203,469	405,610	417,494
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб. на акцию)	64.19	127.95	131.70

21 Налог на прибыль

Налог на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., включает:

	2020	2019	2018
Текущий налог на прибыль	569,440	186,172	184,665
<i>в отношении текущего периода</i>	<i>555,321</i>	<i>190,102</i>	<i>184,665</i>
<i>в отношении прошлых периодов</i>	<i>14,119</i>	<i>(3,930)</i>	-
Отложенный налог на прибыль	(176,668)	54,718	182,311
Итого расход по налогу на прибыль	392,772	240,890	366,976

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2020	2019	2018
Прибыль до налогообложения	499,726	728,243	1,070,479
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по налоговой ставке 20% (2019 и 2018 гг.: 20%)	(99,945)	(145,649)	(214,096)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения:</i>			
Влияние разницы от налоговых ставок для дивидендов	2,996	2,825	3,020
Выбытие дочерней компании	(115,046)	-	-
Налоговый убыток, по которому не был признан отложенный налоговый актив	(80,058)	(69,279)	(81,386)
Обесценение ранее признанного отложенного налогового актива	(22,651)	-	-
Текущий налог в отношении прошлых периодов	(14,119)	3,930	-
Социальные расходы и расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(5,229)	(9,731)	(2,717)
Влияние разницы от налоговых ставок в странах отличных от Российской Федерации	(2,991)	(4,719)	(1,178)
Переоценка обязательства по условному возмещению	-	11,778	-
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(55,729)	(30,045)	(70,619)
Итого расход по налогу на прибыль	(392,772)	(240,890)	(366,976)

Различия между МСФО и налоговым законодательством стран, где Группа осуществляет свою деятельность, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для составления финансовой отчетности и для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект этих временных разниц отражается по ставке 20% по российскому законодательству и 18% по белорусскому законодательству соответственно.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги на прибыль относятся к одному налоговому органу.

21 Налог на прибыль (продолжение)

Общее движение по счету отложенного налога на прибыль представлено ниже:

	1 января 2020	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/доход	Разницы от пересчета валют, признанные в капитале	Выбытие дочерней компании (Примечание 8)	31 декабря 2020
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(662,620)	20,600	(1,583)	25	(643,578)
Нематериальные активы	(232,824)	25,493	(93)	201,763	(5,661)
Прочие долгосрочные активы	(212)	274	-	(62)	-
Доля в результатах ассоциированных компаний	(179,159)	(16,521)	-	-	(195,680)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	(313,321)	313,321	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	(95)	95	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	(187,700)	(1,379,152)	-	664,014	(902,838)
Обязательства по прочим налогам и сборам	-	(1,566)	-	-	(1,566)
Прочие долгосрочные обязательства	(68,771)	68,771	-	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	(4,959)	-	-	(4,959)
	(1,644,702)	(973,644)	(1,676)	865,740	(1,754,282)
Отложенные налоговые активы					
Запасы	344,516	447,990	(198)	(179,478)	612,830
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	-	718,744	(1,324)	(392,805)	324,615
Денежные средства и их эквиваленты	13	6,357	-	-	6,370
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	906	4,849	(22)	-	5,733
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	37,986	(22,455)	-	-	15,531
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	52,047	(5,173)	(23)	-	46,851
	435,468	1,150,312	(1,567)	(572,283)	1,011,930
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1,209,234)	176,668	(3,243)	293,457	(742,352)

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

21 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/ доход	Разницы от пересчета валют, признанные в капитале	31 декабря 2019
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(682,916)	25,401	(5,105)	(662,620)
Нематериальные активы	(247,170)	14,575	(229)	(232,824)
Прочие долгосрочные активы	(1,218)	1,006	-	(212)
Доля в результатах ассоциированных компаний	(127,733)	(51,426)	-	(179,159)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	-	(309,038)	(4,283)	(313,321)
Краткосрочные кредиты и займы	-	(95)	-	(95)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	(638,953)	451,253	-	(187,700)
Прочие долгосрочные обязательства	(86,273)	17,502	-	(68,771)
Долгосрочные кредиты и займы	(761)	761	-	-
	(1,785,024)	149,939	(9,617)	(1,644,702)
Отложенные налоговые активы				
Запасы	483,952	(138,779)	(657)	344,516
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	57,285	(57,285)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	13	-	-	13
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	941	45	(80)	906
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	48,743	(10,757)	-	37,986
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	50,079	2,119	(151)	52,047
	641,013	(204,657)	(888)	435,468
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1,144,011)	(54,718)	(10,505)	(1,209,234)

21 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2018	Отнесено на счет прибылей и убытков: (расход)/ доход	Разницы от пересчета валют, признанные в капитале	Приобретение компании	31 декабря 2018
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(716,010)	27,360	5,734	-	(682,916)
Нематериальные активы	(20,023)	10,154	222	(237,523)	(247,170)
Прочие долгосрочные активы	-	(1,164)	(54)	-	(1,218)
Доля в результатах ассоциированных компаний	(123,048)	(4,685)	-	-	(127,733)
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	(445,323)	445,323	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	-	(638,987)	-	34	(638,953)
Долгосрочные кредиты и займы	(1,427)	666	-	-	(761)
Прочие долгосрочные обязательства	-	(86,273)	-	-	(86,273)
Обязательства по прочим налогам и сборам	137	(137)	-	-	-
	(1,305,694)	(247,743)	5,902	(237,489)	(1,785,024)
Отложенные налоговые активы					
Запасы	149,240	334,170	542	-	483,952
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие финансовые активы и контрактные активы	-	52,474	4,811	-	57,285
Денежные средства и их эквиваленты	11	2	-	-	13
Долгосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	-	904	37	-	941
Прочие долгосрочные активы	14,358	(14,358)	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и контрактные обязательства	337,807	(337,807)	-	-	-
Убытки прошлых лет, перенесенные на будущее	17,377	22,291	-	9,075	48,743
Краткосрочные резервы предстоящих расходов и платежей	42,187	7,756	136	-	50,079
	560,980	65,432	5,526	9,075	641,013
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(744,714)	(182,311)	11,428	(228,414)	(1,144,011)

На 31 декабря 2020 г. Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц в сумме 5,416,795 руб. (31 декабря 2019 г.: 3,933,793 руб.; 31 декабря 2018 г.: 3,509,025 руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа в состоянии контролировать сроки сторнирования этих временных разниц и не планирует уменьшать их в обозримом будущем.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налогооблагаемая прибыль может быть уменьшена на сумму налоговых убытков, перенесенных к вычету на будущее, в течение неограниченного периода времени, при этом в период с 2020 года до 2021 года зачитываемые налоговые убытки не могут превышать 50% налогооблагаемой прибыли. В течение отчетного периода Группа использовала отложенный налоговый актив, относящийся к убыткам прошлых лет, перенесенным на будущее, в сумме 389 руб. (2019 г.: 16,221 руб.; 2018 г.: 2,741 руб.) и признала отложенный налоговый актив в сумме 6,311 руб. на убыток, понесенный ее отдельными дочерними компаниями в 2020 г. (2019 г.: 5,315 руб.; 2018 г.: 9,648 руб.). На 31 декабря 2020 г. непризнанный отложенный налоговый актив Группы, относящийся к убыткам прошлых лет, перенесенным на будущее, составил 356,030 руб. (31 декабря 2019 г.: 283,092 руб.; 31 декабря 2018 г.: 263,248 руб.).

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, понесенные налоговые убытки и текущая переплата по налогу на прибыль компаний Группы не подлежат зачету против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Следовательно, отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства компаний Группы не подлежат зачету. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.***(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)***22 Выручка**

Детализированная расшифровка выручки за год, закончившийся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., которая соответствует выручке в раскрытии по сегментам, представлена в Примечании 31.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., сумма выручки, признанной Группой в течение времени, составила 18,939,554 руб. (2019 г.: 16,838,104 руб.; 2018 г.: 11,756,384 руб.), остальная выручка была признана в определенный момент времени (Примечание 4 и 31).

Группа не признавала выручку по договорам с заказчиками за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., относящуюся к погашению обязательств к исполнению, которые были выполнены в прошлых периодах.

Выручка Группы, признанная за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включает 1,685,334 руб., которые были включены во входящие остатки по контрактным обязательствам (2019 г.: 1,152,144 руб.; 2018 г.: 796,629 руб.).

23 Себестоимость реализации

	2020	2019	2018
Материалы и комплектующие	16,519,048	19,182,902	15,763,692
Расходы на оплату труда	1,168,266	1,200,574	1,367,912
Строительные, проектно-конструкторские и прочие услуги субподрядчиков	1,092,842	1,156,546	1,220,665
Амортизация основных средств и нематериальных активов	784,391	672,460	485,815
Страховые взносы	356,895	378,212	422,896
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	158,747	30,387	52,025
Коммунальные услуги	132,813	133,354	128,230
Аренда	17,071	5,740	62,999
Изменение резерва по запасам	10,707	45,768	51,859
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	4,602	17,154	2,898
Изменения в остатках незавершенного производства и готовой продукции	(138,655)	378,127	270,391
Прочие расходы	483,434	476,939	367,447
Итого себестоимость реализации	20,590,161	23,678,163	20,196,829

24 Коммерческие и транспортные расходы

	2020	2019	2018
Расходы на оплату труда	350,624	328,556	332,523
Транспортные расходы	303,904	258,282	100,430
Страховые взносы	81,654	77,395	75,148
Аренда	71,349	80,006	77,433
Страхование	61,060	54,539	16,250
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15,978	15,621	13,671
Представительские и командировочные расходы	12,860	20,608	22,295
Рекламные расходы	7,213	16,037	51,704
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	161	279	82
Прочие расходы	148,558	146,354	145,167
Итого коммерческие и транспортные расходы	1,053,361	997,677	834,703

25 Общие и административные расходы

	2020	2019	2018
Расходы по управлению	566,027	600,511	483,848
Расходы на оплату труда	433,265	446,143	481,905
Банковские услуги	270,688	270,635	137,840
Страховые взносы	116,067	118,308	117,816
Налоги и сборы	84,561	85,419	104,402
Амортизация основных средств и нематериальных активов	56,837	58,936	43,977
Аренда	39,095	38,380	34,661
Изменение резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам	31,850	-	-
Расходы на содержание офиса и канцелярские расходы	28,633	16,683	20,352
Изменение резерва под ОКУ торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов			
и обесценение нефинансовых активов	24,382	34,257	20,208
Аудиторские и консультационные услуги	23,388	21,194	29,807
Ремонт и обслуживание основных средств	12,858	15,092	12,001
Изменение резерва по налоговым рискам, кроме налога на прибыль	9,898	-	-
Страхование	9,058	10,256	24,206
Безопасность	8,942	8,538	25,745
Услуги связи	8,078	9,514	9,512
Изменение резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности связанных сторон	6,229	153,010	164,499
Представительские и командировочные расходы	3,343	11,822	12,296
Набор и обучение персонала	2,100	4,181	5,649
Изменение резерва по пенсионному плану с установленными выплатами	(4,224)	5,048	924
Прочие расходы	122,114	94,923	101,153
Итого общие и административные расходы	1,853,189	2,002,850	1,830,801

26 Прочие операционные расходы/(доходы), нетто

	2020	2019	2018
Изменение резерва по претензиям и искам	66,553	12,587	(8,016)
Штрафы и пени по договорам	52,625	34,375	12,673
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам, нетто	20,658	118,586	(158,330)
Благотворительность и социальные расходы	14,158	32,846	52,817
Обесценение основных средств	13,936	-	-
Амортизация активов социального значения	3,717	4,056	4,195
Убыток от покупки/продажи иностранной валюты	3,509	6,196	12,419
Обесценение дебиторской задолженности по налогам	1,242	-	-
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(14,967)	(20,006)	(16,837)
Прибыль от переоценки обязательства по условному возмещению (Примечание 8)	-	(58,890)	-
Прибыль от передачи внеоборотных активов связанной стороне Группы (Примечание 29)	-	-	(60,964)
Прочие расходы, нетто	27,505	13,651	60,486
Итого прочие операционные расходы/(доходы), нетто	188,936	143,401	(101,557)

27 Финансовые доходы

	2020	2019	2018
Процентный доход	469,553	311,657	377,217
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам по депозитам, нетто	109,422	(557)	1,603
Итого финансовые доходы	578,975	311,100	378,820

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся****31 декабря 2020 и 2019 гг.***(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)***28 Финансовые расходы**

	2020	2019	2018
Процентные расходы	1,020,183	944,843	917,635
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто	106,672	(22,916)	3,711
Комиссия за досрочное погашение кредита	-	-	5,416
Прочие финансовые расходы	31,827	-	-
Итого финансовые расходы	1,158,682	921,927	926,762

29 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Как правило, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать существенное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСБУ № 24. При рассмотрении взаимоотношений со всеми возможными связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в порядке ведения своей обычной операционной деятельности для закупки и продажи товаров и услуг, а также для осуществления операций по финансированию. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

В таблице ниже приводится информация по группам связанных сторон, с которыми Компания проводила существенные сделки или имеет значительное сальдо на конец периода. Категория «Компании под общим контролем» включает компании Группы ГМС, не вошедшие в периметр консолидации Группы (Примечание 1).

Расчеты со связанными сторонами

	31 декабря 2020		31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Долгосрочные займы выданные	4,547,084	-	531,889	-	2,227,758	-
Краткосрочные займы выданные	1,860,075	-	1,425,564	-	589,314	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,237,037	8,540	2,038,999	3,030	1,422,557	17,145
Резерв под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности	(356,089)	-	(293,173)	-	(164,499)	-
Дебиторская задолженность от продажи акций дочерней компании	760,000	-	-	-	-	-
Контрактные активы	457,667	-	209,559	-	341,479	-
Долгосрочные займы полученные	(664,140)	-	(150,062)	-	(116,404)	-
Краткосрочные займы полученные	(216,437)	-	(496,199)	-	(592,753)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3,310,573)	(375,520)	(1,701,661)	(640,695)	(1,444,108)	(463,416)
Контрактные обязательства	-	-	(19,948)	-	-	-

29 Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ни одна из сторон не выдавала гарантий по обеспечению торговой и прочей дебиторской или кредиторской задолженности.

Операции со связанными сторонами	2020		2019		2018	
	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании	Компании под общим контролем	Ассоциированные компании
Реализация товаров и готовой продукции	736,492	-	919,304	-	2,943,965	-
Процентный доход	319,738	-	239,988	-	299,195	-
Реализация услуг	93,577	10,326	56,041	13,470	67,921	9,610
Полученные дивиденды	762	42,339	2,603	37,460	573	42,077
Закупки сырья и материалов	(4,536,519)	(342,473)	(4,393,137)	(283,776)	(4,153,824)	(261,818)
Изменение резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности	(6,229)	-	(153,010)	-	(164,499)	-
Приобретение услуг	(103,871)	(20,305)	(111,730)	(16,095)	(57,988)	-
Процентные расходы	(67,795)	-	(50,659)	-	(59,307)	(13,996)
Расходы по аренде	(14,165)	(1,340)	(21,388)	(1,337)	(21,249)	(1,515)
Прибыль от передачи внеоборотных активов (Примечание 26)*	-	-	-	-	60,964	-
Продажа объектов основных средств	-	-	-	-	630	-
Штрафы, пени и неустойки по хозяйственным договорам, нетто	-	-	-	-	-	1,542

* В августе 2018 г. Группой были переданы внеоборотные активы общей стоимостью 214,187 руб., в т.ч. инвестиционная собственность и основные средства, связанной стороне Группы в качестве погашения задолженности по необеспеченному долгосрочному займу дочерней компании Группы в общей сумме 275,151 руб. Прибыль от данной операции со связанными сторонами в общей сумме 60,964 руб. была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 г. (Примечание 26).

В декабре 2020 г. АО «Казанькомпрессормаш», дочерняя компания Группы, продала 100% долю в ООО «ЦПСИК» связанной стороне АО «Группа ГМС» за 760,000 руб. Убыток от выбытия ООО «ЦПСИК» составил 575,228 руб. (Примечание 8).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Группа входит в состав Группы ГМС и управляется ее дочерним обществом ООО «УК «Группа ГМС» (Примечание 1). Стоимость оказанных услуг управления составила 566,027 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (2019 г.: 600,511 руб., 2018 г.: 483,848 руб.).

30 Условные и договорные обязательства*(i) Судебные разбирательства*

Группа вовлечена в различные судебные иски и разбирательства, возникшие в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На 31 декабря 2020 г. руководство на основе существующей доступной информации считает, что возможный риск, связанный с различными претензиями и судебными разбирательствами, составил 67,735 руб. (31 декабря 2019 г.: 52,696 руб.; 31 декабря 2018 г.: 52,413 руб.). По всем вероятным судебным рискам начислены резервы (Примечание 19).

(ii) Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена государственными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и существует вероятность того, что будут оспорены операции и мероприятия, которые ранее не оспаривались. В октябре 2006 г. Высший арбитражный суд Российской Федерации выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об уклонении от налогообложения. Существует вероятность того, что это может значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговыми инспекциями.

Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В состав Группы входит ряд компаний, зарегистрированных за пределами России. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположений, что данные компании не подлежат налогообложению по налогу на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в России.

С 1 января 2015 г. в российский Налоговый кодекс введена концепция фактического права на доход, выплачиваемый из Российской Федерации в целях применения льготных положений договоров об избежании двойного налогообложения (концепция бенефициарной собственности). Не ожидается, что данные требования законодательства окажут существенное влияние на налоговые обязательства Группы.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Руководство считает, что в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2020 и 2019 гг. у Группы отсутствуют вопросы, по которым практика относительно уплаты налогов является неясной, а также отсутствует необходимость начисления резерва по налоговым рискам.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(iv) Страхование

Рынок страховых услуг Российской Федерации находится на этапе становления. Часть производственных мощностей Группы должным образом застрахованы. Группа не осуществила должного страхования на случай простоя производства или ответственности перед третьими сторонами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате инцидентов на предприятиях Группы или в ходе ее деятельности. До тех пор пока Группа не обеспечит адекватное страхование, будет существовать риск того, что понесенные убытки или ущерб, нанесенный имуществу Группы, могут оказывать существенное воздействие на финансовое положение и деятельность Группы.

(v) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 г. общий размер будущих обязательств Группы по договорам на покупку комплектующих для сборки и сооружения основных средств составляет 251,113 руб. (31 декабря 2019 г.: 31,783 руб.; 31 декабря 2018 г.: 263,426 руб.).

У Группы есть договоры краткосрочной расторгаемой и нерасторгаемой операционной аренды. Будущие обязательства по нерасторгаемой операционной аренде не являются существенными.

(vi) Соблюдение ограничительных условий

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений, Группа должна соблюдать определенные ограничительные условия, включая отношение чистого долга к показателю EBITDA и некоторые другие требования. По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. Группой не были нарушены условия кредитных договоров.

30 Условные и договорные обязательства (продолжение)*(vii) Расходы по аренде*

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., расходы по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов в размере 127,515 рублей (2019 г.: 124,126 рублей; 2018 г.: 175,093 рублей) были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Примечания 23, 24, 25).

31 Информация по сегментам

Руководство определяет операционные сегменты на основании данных управленческих отчетов, которые преимущественно составляются на основе данных, не подтвержденных аудитом или обзором финансовой отчетности по МСФО. Управленческие отчеты, используемые при принятии стратегических решений, проверяются руководителем, ответственным за принятие таких решений. Руководителем, ответственным за принятие решений и распределение ресурсов, а также за оценку работы операционных сегментов, является управляющий директор Компании. Следующие критерии применялись для определения операционных сегментов и отнесения конкретной дочерней компании Группы к определенному сегменту:

- Хозяйственная деятельность компаний;
- Организационная структура компаний;
- Характер производственных процессов;
- Производимая и продаваемая продукция;
- Конкретные характеристики покупателей/заказчиков.

На основе вышеописанных критериев Руководством определены следующие операционные сегменты:

- Первый операционный сегмент «**Промышленные насосы**»;
- Второй операционный сегмент «**Компрессоры**»;
- Третий операционный сегмент «**Строительство**».

Реализация между сегментами осуществляется на коммерческих условиях. Выручка от операций с внешними сторонами, представляемая в отчетах руководству, оценивается таким же образом, что и в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Руководство оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе скорректированного показателя EBITDA, полученного на основе данных управленческой отчетности.

Для этой цели скорректированный показатель EBITDA определяется как операционная прибыль/убыток от непрерывной деятельности, скорректированные на суммы прочих доходов/расходов, амортизации и износа, обесценения активов, превышения справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, расходов по пенсионному плану и резервов (включая резерв под обесценение запасов, резерв под ОКУ торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, и прочих финансовых активов и под обесценение нефинансовых активов, резерв под неиспользованные отпуска, резерв по гарантийным обязательствам, резерв по судебным искам, резерв по налоговым рискам и прочие резервы). Таким образом, данный метод оценки исключает воздействие на показатель EBITDA ряда разовых доходов и расходов от операционных сегментов.

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	Итого
Внешняя выручка	9,550,151	14,947,347	717,540	-	25,215,038
Межсегментная выручка	34	-	-	-	34
Скорректированный показатель EBITDA	943,651	1,938,726	(62,955)	11,740	2,831,162

31 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	Итого
Внешняя выручка	8,574,660	17,883,560	1,393,889	-	27,852,109
Межсегментная выручка	969	-	-	-	969
Скорректированный показатель EBITDA	685,318	1,545,781	(29,025)	(10,987)	2,191,087

Информация по сегментам, представляемая лицу, ответственному за принятие операционных решений, в отношении отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включает следующее:

Раскрытие информации по сегментам	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	Итого
Внешняя выручка	7,862,450	14,674,652	1,795,354	-	24,332,456
Межсегментная выручка	2,064	2,975	-	-	5,039
Скорректированный показатель EBITDA	694,715	1,757,791	(137,536)	-	2,314,970

Ниже представлена сверка финансовой информации, анализируемой лицом, ответственным за принятие операционных решений, с соответствующей информацией, отражаемой в данной консолидированной финансовой отчетности:

	2020				
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	Итого
Скорректированный показатель EBITDA	943,651	1,938,726	(62,955)	11,740	2,831,162
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(65,142)	(763,493)	(32,288)	-	(860,923)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(45,237)	(241,484)	(35,461)	-	(322,182)
Убыток от выбытия дочерней компании	-	(575,228)	-	-	(575,228)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто ⁽²⁾	(67,677)	(51,505)	596	(80)	(118,666)
Операционная прибыль/(убыток), МСФО	765,595	307,016	(130,108)	11,660	954,163
Финансовые доходы					578,975
Финансовые расходы					(1,158,682)
Доля в результатах ассоциированных компаний					125,270
Прибыль до налогообложения, МСФО					499,726

⁽¹⁾ Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, и прочих финансовых активов и обесценение нефинансовых активов, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочим резервов).

⁽²⁾ Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто включают прочие операционные доходы и расходы, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по судебным искам.

31 Информация по сегментам (продолжение)

	2019				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	
Скорректированный показатель EBITDA	685,318	1,545,781	(29,025)	(10,987)	2,191,087
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(65,291)	(648,466)	(37,316)	-	(751,073)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(177,336)	(119,534)	13,632	-	(283,238)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто ⁽²⁾	(190,565)	50,743	8,878	4,186	(126,758)
Операционная прибыль/(убыток), МСФО	252,126	828,524	(43,831)	(6,801)	1,030,018
Финансовые доходы					311,100
Финансовые расходы					(921,927)
Доля в результатах ассоциированных компаний					309,052
Прибыль до налогообложения, МСФО					728,243

⁽¹⁾ Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, и прочих финансовых активов и обесценение нефинансовых активов, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочих резервов).

⁽²⁾ Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто включают прочие операционные доходы и расходы, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по судебным искам.

	2018				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Межсегментные операции	
Скорректированный показатель EBITDA	694,715	1,757,791	(137,536)	-	2,314,970
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(75,713)	(430,878)	(41,067)	-	(547,658)
Неденежные статьи ⁽¹⁾	(214,914)	(45,729)	(32,477)	-	(293,120)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто ⁽²⁾	195,024	(52,519)	(43,750)	(1,267)	97,488
Операционная прибыль/(убыток), МСФО	599,112	1,228,665	(254,830)	(1,267)	1,571,680
Финансовые доходы					378,820
Финансовые расходы					(926,762)
Доля в результатах ассоциированных компаний					46,741
Прибыль до налогообложения, МСФО					1,070,479

⁽¹⁾ Неденежные статьи состоят из обязательств по пенсионным выплатам и резервов (резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, и прочих финансовых активов и обесценение нефинансовых активов, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочих резервов).

⁽²⁾ Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто включают прочие операционные доходы и расходы, за исключением амортизации активов социального значения и резерва по судебным искам.

Анализ риска концентрации выручки в 2020, 2019 и 2018 гг. приведен в таблицах ниже:

	2020				Итого
	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Итого	
Выручка по крупным клиентам					
Итого выручка,	9,550,151	14,947,347	717,540		25,215,038
в том числе:					
Клиент 1	-	3,856,722	-		3,856,722
Клиент 2	15,130	2,864,954	-		2,880,084
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	9,535,021	8,225,671	717,540		18,478,232

31 Информация по сегментам (продолжение)

2019				
Выручка по крупным клиентам	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Итого
Итого выручка,	8,574,660	17,883,560	1,393,889	27,852,109
<i>в том числе:</i>				
Клиент 1	70	5,035,918	-	5,035,988
Клиент 2	-	3,151,018	-	3,151,018
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	8,574,590	9,696,624	1,393,889	19,665,103

2018				
Выручка по крупным клиентам	Промышленные насосы	Компрессоры	Строительство	Итого
Итого выручка,	7,862,450	14,674,652	1,795,354	24,332,456
<i>в том числе:</i>				
Клиент 1	2,204	4,503,174	-	4,505,378
Прочие (каждый – менее 10% от общей суммы выручки)	7,860,246	10,171,478	1,795,354	19,827,078

Дочерние компании Группы осуществляют торговую и коммерческую деятельность в странах СНГ, а также в европейских и азиатских странах, которую руководство оценивает по местоположению (стране) внешних покупателей продуктов и услуг на основании учетных записей, использованных для подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО:

	Консолидированная выручка			Внеоборотные активы ⁽¹⁾		
	2020	2019	2018	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Итого выручка/внеоборотные активы	25,215,038	27,852,109	24,332,456	6,372,145	8,083,467	8,197,231
<i>в том числе:</i>						
Россия	23,071,258	26,228,701	22,517,281	6,053,386	7,718,402	7,780,931
Германия	498,355	437,935	562,684	-	-	-
Ирак	418,981	524,517	480,772	-	-	-
Беларусь	277,467	174,749	183,493	318,759	365,065	416,300
Египет	237,032	-	64,405	-	-	-
Азербайджан	199,031	9,358	9,222	-	-	-
Казахстан	186,835	220,568	144,315	-	-	-
Иран	135,609	28,449	-	-	-	-
Узбекистан	72,677	38,691	53,564	-	-	-
Украина	66,759	86,157	85,693	-	-	-
Прочее	51,034	102,984	231,027	-	-	-

⁽¹⁾ Включают: гудвил, прочие нематериальные активы и основные средства.

32 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночным риском (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитным риском и риском ликвидности. В целом система управления рисками Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Управление рисками осуществляется финансовым отделом Группы. Финансовый отдел Группы определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

*(a) Рыночный риск**(i) Валютный риск*

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США и евро. Валютный риск возникает в результате будущих коммерческих операций, признанных активов и обязательств, а также инвестиций в международные операции.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. В данной таблице рассматривается чувствительность к изменению обменного курса иностранной валюты только тех финансовых инструментов, которые выражены в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия:

	31 декабря 2020			31 декабря 2019			31 декабря 2018		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
Доллар США	1,225,988	(663,164)	562,824	1,148,617	(713,164)	435,453	930,235	(591,005)	339,230
Евро	1,726,153	(1,457,818)	268,335	1,193,469	(1,498,267)	(304,798)	253,153	(571,340)	(318,187)
Российский рубль	67,295	(1,092,967)	(1,025,672)	77,024	(987,414)	(910,390)	66,929	(816,933)	(750,004)

По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля вырос или снизился на 20% относительно доллара США, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 90,052 руб. ниже/выше (2019 г.: прибыль за год была бы на 69,672 руб. ниже/выше; 2018 г.: прибыль за год была бы на 54,276 руб. ниже/выше) в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков денежных средств и торговой дебиторской задолженности, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля вырос или снизился на 20% относительно евро, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 42,934 руб. ниже/выше (2019 г.: прибыль за год была бы на 48,768 руб. выше/ниже; 2018 г.: прибыль за год была бы на 50,910 руб. выше/ниже) в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности, выраженных в евро.

Некоторые дочерние компании Группы, функциональная валюта которых отличается от российского рубля, имеют финансовые активы и обязательства, выраженные в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс функциональной валюты обозначенных дочерних компаний вырос или снизился на 20% относительно российского рубля, при этом все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год была бы на 164,108 руб. выше/ниже (2019 г.: прибыль за год была бы на 145,662 руб. выше/ниже; 2018 г.: прибыль за год была бы на 120,000 руб. выше/ниже) в основном в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете остатков торговой кредиторской задолженности и кредитов и займов, выраженных в российских рублях.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым отделом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

Выручка от продаж и потоки денежных средств от операционной деятельности не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением процентных ставок по полученным кредитам и займам (Примечание 15). Группа также выдает займы, в основном, связанным сторонам, процент по которым определяется на рыночной основе и позволяет покрыть затраты Группы на привлечение финансовых ресурсов.

Если бы на 31 декабря 2020 г. процентные ставки по полученным кредитам и займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 83,143 руб. меньше/больше (2019 г.: прибыль за год была бы на 91,944 руб. меньше/больше; 2018 г.: прибыль за год была бы на 61,594 руб. меньше/больше), в основном в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2020 г. процентные ставки по выданным займам были на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 64,111 руб. больше/меньше (2019 г.: прибыль за год была бы на 19,631 руб. больше/меньше; 2018 г.: прибыль за год была бы на 29,185 руб. больше/меньше), за счет изменения процентных доходов.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)*(b) Кредитный риск*

Группа подвержена кредитному риску, который заключается в том, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения ею обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию на условиях кредита, и в результате других операций с контрагентами, приводящих к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами. Максимальная сумма кредитного риска по финансовым активам ограничена их балансовой стоимостью и представлена ниже:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные займы выданные (Примечание 11)	4,547,084	531,889	2,227,758
Краткосрочные займы выданные (Примечание 11)	1,866,421	1,432,994	599,064
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11,14)	4,983,576	9,695,791	3,997,864
Задолженность от продажи дочерней компании (Примечание 11,14)	760,000	-	-
Контрактные активы	3,618,112	6,625,520	4,117,059
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	5,462,689	7,428,964	2,508,307
Итого балансовые риски	21,237,884	25,715,158	13,450,052
Итого максимальный кредитный риск до ОКУ резерва	21,841,973	26,223,754	13,804,235

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне.

На 31 декабря 2020 г., был создан резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам на сумму 31,850 руб. (31 декабря 2019 г.: ноль; 31 декабря 2018 г.: ноль). На 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов за вычетом резерва под ОКУ составляет 5,462,689 руб. (31 декабря 2019 г.: 7,428,964 руб.; 31 декабря 2018 г.: 2,508,307 руб.).

Группа оценила кредитное качество остатков на счетах в банках на основе кредитных рейтингов долгосрочных банковских депозитов.

Агентство	Рейтинг	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Moody's ⁽¹⁾	Ba1 – B2	3,408,390	5,968,425	1,171,124
Fitch ⁽³⁾	BBB+ – B	1,565,304	458,264	717,989
Expert RA ⁽⁴⁾	B – B-	400,379	815,023	-
S&P ⁽²⁾	BBB+ – B - -	43,243	6,262	2,820
Expert RA ⁽⁴⁾	A+ – A	-	20,651	465,733
Прочие ⁽⁶⁾	-	76,807	159,354	149,781
Итого денежные средства и их эквиваленты до ОКУ резерва		5,494,123	7,427,979	2,507,447

⁽¹⁾ Международное рейтинговое агентство Moody's Investor Service.

⁽²⁾ Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's.

⁽³⁾ Международное рейтинговое агентство Fitch.

⁽⁴⁾ Национальное рейтинговое агентство Expert RA.

⁽⁵⁾ Национальное украинское рейтинговое агентство Эксперт-рейтинг.

⁽⁶⁾ На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. статья «Прочие» включает в себя денежные средства, которые были размещены в подразделениях Управления Федерального казначейства России и ЦБ РФ.

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы. Группа оценивает кредитное качество заказчиков с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа определит ему соответствующие условия поставки товаров и платежей. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных заказчиков Группы.

Большинство заказчиков Группы представляют собой крупные государственные компании, а также негосударственные крупные компании, кредитный риск которых оценивается как очень низкий. Тем не менее Группа подвержена риску неуплаты со стороны малых и средних компаний-покупателей. Чтобы минимизировать кредитный риск, Группа следит за платежеспособностью данных должников, анализируя дебиторскую задолженность по периоду просрочки и по типам покупателей, а также платежные истории должников. Кроме того Группа анализирует макроэкономические факторы, которые влияют на платежеспособность покупателей и принимает во внимание информацию об экономической среде, в которой работают покупатели.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности:

	31 декабря 2020		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы (займы выданные)
Валовая балансовая стоимость:	5,114,047	1,195,984	6,413,505
- непросроченная	3,904,847	1,155,549	6,413,505
- просроченная менее 60 дней	369,499	12,677	-
- просроченная от 61 до 180 дней	228,092	6,863	-
- просроченная от 181 до 365 дней	241,320	111	-
- просроченная свыше 365 дней	370,289	20,784	-
Резерв под ОКУ:	(206,580)	(359,872)	-
- непросроченная	(1,860)	(349,863)	-
- просроченная менее 60 дней	(425)	-	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(16,969)	(30)	-
- просроченная свыше 365 дней	(187,326)	(9,979)	-
Итого	4,907,467	836,112	6,413,505

	31 декабря 2019		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы (займы выданные)
Валовая балансовая стоимость:	9,641,741	551,834	1,964,883
- непросроченная	8,536,144	498,150	1,964,883
- просроченная менее 60 дней	491,066	6,467	-
- просроченная от 61 до 180 дней	151,275	2,525	-
- просроченная от 181 до 365 дней	141,031	3,935	-
- просроченная свыше 365 дней	322,225	40,757	-
Резерв под ОКУ:	(176,884)	(320,900)	-
- непросроченная	(9,714)	(293,460)	-
- просроченная от 61 до 180 дней	(246)	-	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(2,126)	(1,500)	-
- просроченная свыше 365 дней	(164,798)	(25,940)	-
Итого	9,464,857	230,934	1,964,883

	31 декабря 2018		
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая финансовая задолженность	Прочие финансовые активы (займы выданные)
Валовая балансовая стоимость:	4,051,448	300,599	2,826,822
- непросроченная	3,229,658	240,420	2,826,822
- просроченная менее 60 дней	349,589	11,594	-
- просроченная от 61 до 180 дней	101,149	13,245	-
- просроченная от 181 до 365 дней	139,342	2,602	-
- просроченная свыше 365 дней	231,710	32,738	-
Резерв под ОКУ:	(329,206)	(24,977)	-
- непросроченная	(166,789)	(200)	-
- просроченная менее 60 дней	(755)	-	-
- просроченная от 61 до 180 дней	(5,090)	-	-
- просроченная от 181 до 365 дней	(610)	(1,120)	-
- просроченная свыше 365 дней	(155,962)	(23,657)	-
Итого	3,722,242	275,622	2,826,822

На 31 декабря 2020 г. был создан резерв под ОКУ по контрактным активам на сумму 5,787 руб. (31 декабря 2019 г.: 10,812 руб.; 31 декабря 2018 г.: ноль). На 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость контрактных активов за вычетом резерва под ОКУ составляет 3,618,112 руб. (на 31 декабря 2019 г.: 6,625,520 руб.; на 31 декабря 2018 г.: 4,117,059 руб.).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сумма, подверженная кредитному риску по отношению к финансовой задолженности (балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под ОКУ), по состоянию на 31 декабря 2020 г. составляет 12,157,084 руб. (31 декабря 2019 г.: 11,660,673 руб.; 31 декабря 2018 г. составляет 6,824,686 руб.).

Концентрация кредитного риска

Дата	Число контрагентов с совокупными остатками дебиторской задолженности в сумме свыше 50,000 руб.	Общая совокупная сумма этих остатков	% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности
На 31 декабря 2020 г.	26	4,749,874	83%
На 31 декабря 2019 г.	29	8,805,833	91%
На 31 декабря 2018 г.	24	2,870,880	72%

Денежные средства от данных контрагентов собираются в соответствии с оговоренными в договоре сроками в течение отчетного, а также последующих периодов. Руководство не ожидает каких-либо потерь от невыполнения обязательств этими контрагентами.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Финансовый отдел Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и принципы политики управления риском. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие обязательства Группы, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию.

В следующей таблице представлена информация о контрактных датах погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. в отношении ожидаемых потоков денежных средств:

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигации ⁽¹⁾	6,147,893	483,000	483,000	6,306,345	-
Банковские кредиты ⁽¹⁾	7,641,090	1,213,003	7,001,211	501,863	-
Займы от связанных сторон ⁽¹⁾	779,335	284,184	666,610	-	-
Торговая кредиторская задолженность	9,217,425	9,217,425	-	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	554,114	554,114	-	-	-

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	Потоки денежных средств по контрактам			
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигации ⁽¹⁾	3,117,034	3,365,776	-	-	-
Банковские кредиты ⁽¹⁾	9,577,057	915,702	2,022,035	8,606,439	-
Займы от связанных сторон ⁽¹⁾	549,794	523,975	150,781	-	-
Торговая кредиторская задолженность	14,286,235	14,286,235	-	-	-
Обязательство по условному возмещению ⁽¹⁾	33,000	33,000	-	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	99,091	99,091	-	-	-

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	Потоки денежных средств по контрактам			Свыше 5 лет
		Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	
Облигации ⁽¹⁾	3,112,819	322,357	3,204,454	-	-
Банковские кредиты ⁽¹⁾	6,468,302	742,492	774,581	6,415,686	-
Займы от связанных сторон ⁽¹⁾	617,464	609,435	116,942	-	-
Торговая кредиторская задолженность	6,659,409	6,659,409	-	-	-
Обязательство по условному возмещению ⁽¹⁾	91,890	-	91,890	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	130,407	130,407	-	-	-

⁽¹⁾ Так как суммы, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая будущие проценты, они не будут соответствовать суммам кредитов и займов и торговой и прочей кредиторской задолженности, раскрытым в отчете о финансовом положении. Период обращения облигаций раскрыт с учетом 3-летней оферты.

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Группа активно расширяет свою деятельность путем привлечения внешнего финансирования. Группа пользуется кредитными линиями крупных международных и российских банков и займами, полученными от связанных сторон. На 31 декабря 2020 года у Группы имеются невыбранные кредитные средства в размере 1,256,979 руб. (31 декабря 2019 г.: 1,133,233 руб.; 31 декабря 2018 г.: 1,715,493 руб.). Наличие открытых кредитных линий, а также долгосрочных кредитов и займов дает Группе возможность уравнивать кредитный портфель и снижать риск неблагоприятных колебаний финансовых рынков.

В течение отчетного периода Группа не превышала кредитные лимиты банков. Руководство Группы не предполагает наличия каких-либо кредитных рисков, которые могли бы возникнуть в результате финансовых операций (а также какой-либо угрозы прекращения операций) этих банков.

Коэффициент ликвидности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в той степени, в которой это возможно, поддержание достаточного уровня ликвидности для своевременного урегулирования Группой своих обязательств, что позволяет ей избегать неприемлемых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Коэффициент ликвидности	1.35	1.24	1.29
Оборотные активы	21,203,218	29,077,027	15,605,612
Краткосрочные обязательства	15,693,122	23,487,207	12,165,229

Для управления целевым коэффициентом ликвидности Группа переводит свои краткосрочные кредиты и займы в категорию долгосрочных.

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также снижения стоимости капитала.

Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения долга.

Группа применяет политику обеспечения устойчивого уровня капитала, что позволяет ей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечивать будущее развитие бизнеса. Группа стремится к поддержанию баланса между потенциальным увеличением выручки, которое может быть достигнуто при более высоком уровне заимствований, и преимуществами, и безопасностью, которые обеспечиваются устойчивым уровнем собственного капитала.

Группа контролирует капитал путем расчета соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Чистый долг включает все долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал рассчитывается как сумма собственного капитала, приходящегося на долю акционеров Компании, и доли неконтролирующих акционеров в консолидированном отчете о финансовом положении.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на конец отчетного периода соотношение собственных и заемных средств было следующим:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные кредиты и займы	13,723,406	9,612,482	9,412,237
Краткосрочные кредиты и займы	844,912	3,631,403	786,348
Итого кредиты и займы полученные	14,568,318	13,243,885	10,198,585
Денежные средства и их эквиваленты	(5,462,689)	(7,428,964)	(2,508,307)
Чистый долг	9,105,629	5,814,921	7,690,278
Собственные средства	2,927,203	3,247,639	2,945,471
Неконтролирующие доли владения	1,610,416	2,025,625	1,931,816
Итого капитал	4,537,619	5,273,264	4,877,287
Соотношение долга к капиталу	201%	110%	158%

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности и займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием информации о рыночных котировках (уровень 1). На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость облигаций была на 208,395 руб. выше их балансовой стоимости (на 31 декабря 2019 г.: 1,074 руб.; 31 декабря 2018 г.: 60,805 руб.). Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2020 г. была основана на информации, относящейся к уровню 2. На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость кредитов и займов была на 194,457 руб. выше их балансовой стоимости (на 31 декабря 2019 г.: 89,465 руб.; на 31 декабря 2018 г.: 16,597 руб.).

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Балансовая стоимость прочих обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

34 Сверка обязательств от финансовой деятельности

Ниже представлено изменение обязательств от финансовой деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 г.:

	Кредиты и займы	Дивиденды, объявленные акционерам Компании	Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	Итого обязательства от финансовой деятельности
На 1 января 2018 г.	9,573,908	300,000	-	9,873,908
Движение денежных средств:				
Привлечение кредитов и займов	860,533	-	-	860,533
Выплата процентов	(893,773)	-	-	(893,773)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	-	(550,000)	-	(550,000)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий	-	-	(747)	(747)
Движение неденежных статей:				
Процентные расходы (Примечание 28)	917,635	-	-	917,635
Комиссия за досрочное погашение займов (Примечание 28)	5,416	-	-	5,416
Курсовые разницы	6,758	-	33	6,791
Убыток по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто (Примечание 28)	3,711	-	-	3,711
Дивиденды, объявленные акционерам Компании (Примечание 20)	-	350,000	-	350,000
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	714	714
Погашение задолженности по необеспеченному долгосрочному займу (Примечание 29)	(275,151)	-	-	(275,151)
Прочее	(452)	-	-	(452)
На 31 декабря 2018 г.	10,198,585	100,000	-	10,298,585
Движение денежных средств:				
Привлечение кредитов и займов	3,060,503	-	-	3,060,503
Выплата процентов	(951,160)	-	-	(951,160)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	-	(200,000)	-	(200,000)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий	-	-	(319)	(319)
Движение неденежных статей:				
Процентные расходы (Примечание 28)	944,843	-	-	944,843
Капитализируемые затраты по кредитам и займам (Примечание 6)	18,291	-	-	18,291
Курсовые разницы	(3,883)	-	(31)	(3,914)
Прибыль по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто (Примечание 28)	(22,916)	-	-	(22,916)
Дивиденды, объявленные акционерам Компании (Примечание 20)	-	100,000	-	100,000
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	348	348
Прочее	(378)	-	237	(141)
На 31 декабря 2019 г.	13,243,885	-	235	13,244,120
Движение денежных средств:				
Привлечение кредитов и займов	1,184,685	-	-	1,184,685
Выплата процентов	(984,486)	-	-	(984,486)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей дочерних предприятий	-	-	(197)	(197)
Движение неденежных статей:				
Процентные расходы (Примечание 28)	1,020,183	-	-	1,020,183
Курсовые разницы	(4,434)	-	(83)	(4,517)
Убыток по курсовым разницам по кредитам и займам, нетто (Примечание 28)	106,672	-	-	106,672
Дивиденды, объявленные акционерам Компании (Примечание 20)	-	530,975	-	530,975
Дивиденды, объявленные дочерними предприятиями Группы	-	-	205	205
Прочее	1,813	-	12	1,825
На 31 декабря 2020 г.	14,568,318	530,975	172	15,099,465

АО «ГИДРОМАШСЕРВИС»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся

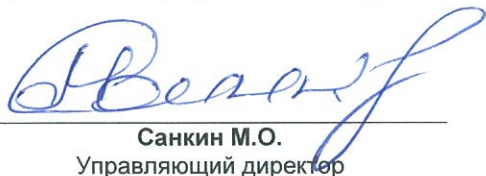
31 декабря 2020 и 2019 гг.

(в тысячах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

35 События после отчетной даты

Дивиденды. В июне 2021 г. Компания выплатила промежуточные дивиденды, относящиеся к прибыли за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г., в размере 514,225 руб. (Примечание 20).

Утверждено к выпуску и подписано руководством Группы 24 июня 2021 г.



Санкин М.О.
Управляющий директор



Шмакова В.А.
Главный бухгалтер