

ЕБИТДА Группы ГМС составила 1.3 млрд. руб. за 3 месяца 2021 года

Москва, Россия – 10 июня 2021 г. – HMS Hydraulic Machines & Systems Group Plc (ГМС ГИДРАВЛИК МАШИНС ЭНД СИСТЕМС ГРУП ПЛС, или «Группа ГМС», или «ГМС», или «Группа») (LSE, MOEX: HMSG), ведущий в России и СНГ производитель насосного, нефтегазового и компрессорного оборудования, а также провайдер услуг в сфере инжиниринга и проектирования по комплексному обустройству объектов нефтегазодобычи и объектов водного хозяйства, сегодня объявляет свои финансовые результаты за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 г.

Ключевые финансовые показатели 3мес 2021 г.:

- Выручка: 11.2 млрд. руб. (+23% ГкГ)
- ЕБИТДА¹: 1.3 млрд. руб. (+21% ГкГ), ЕБИТДА рентабельность: 11.7%
- Операционная прибыль: 566 млн. руб. (+114% ГкГ)
- Прибыль за период: 52 млн. руб.

- Общий долг: 22.2 млрд. руб. (+3% ГкГ)
- Чистый долг: 13.1 млрд. руб. (+7% ГкГ)
- Чистый долг / ЕБИТДА П12М: 2.52x

Операционные показатели 3мес 2021 г.:

- Бэклог²: 59.0 млрд. руб. (+25% ГкГ)
- Портфель заказов³: 18.4 млрд. руб. (+50% ГкГ)

Прогноз на 2021 г.:

- Выручка: 60.0 млрд. руб.
- ЕБИТДА: 6.5 млрд. руб.

¹ ЕБИТДА определяется как операционная прибыль/(убыток) скорректированные на суммы прочих операционных доходов/расходов, амортизации основных средств и нематериальных активов, амортизации государственных субсидий, обесценения активов, превышения справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения, обязательств по пенсионным выплатам и резервов (в том числе резерва под обесценение запасов, резерва под ОКУ и резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, резерва по неиспользованным отпускам, резерва по гарантийным обязательствам, резерва по судебным искам, резерва по налогам и прочим резервам). Таким образом, данный метод оценки исключает воздействие ряда разовых доходов и расходов на результаты операционных сегментов.

² Бэклог (Backlog) – Портфель контрактов и заказов к исполнению

³ Портфель заказов (Order intake) – Портфель контрактов и заказов, подписанных за период

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ ГМС

Начало вспышки пандемии COVID-19 пришлось на конец марта 2020 г., т.о. влияние пандемии на финансовые результаты 3мес 2020 было очень ограниченным, принимая во внимание короткий промежуток времени между началом экономического спада и концом вышеуказанного периода. В первые 3 месяца 2020 года Группа ГМС вела свою деятельность «как обычно».

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 3 МЕСЯЦА 2021

- Портфель полученных заказов вырос до 18.4 млрд. руб. (+50%) по сравнению с 12.3 млрд. руб. за 3мес 2020. Рост показали все бизнес сегменты, за исключением компрессоров. С точки зрения типа контрактов, крупные контракты выросли почти в шесть раз, прежде всего за счет нефтегазового контракта в 7.5 млрд. руб., подписанного в 1кв 2021.
- Бэклог вырос до 59.0 млрд. руб. (+25%) по сравнению с 47.2 млрд. руб. на конец 3мес 2020, прежде всего за счет сегментов нефтегазовое оборудование и компрессоры. С точки зрения типа контрактов, и стандартная продукция (+6%) и крупные контракты (+50%) показали рост по сравнению с показателями на конец 3мес 2020.
- Выручка выросла до 11.2 млрд. руб. (+23%) по сравнению с 9.1 млрд. руб. за 3мес 2020, за счет сегментов нефтегазовое оборудование и компрессоры.
- EBITDA выросла до 1.3 млрд. руб. (+21%) с рентабельностью по EBITDA в 11.7%.
- Выручка от крупных проектов выросла почти в три раза (+173%), но это было частично нивелировано снижением выручки от стандартного оборудования (-18%). EBITDA от крупных проектов выросла на 206%, а EBITDA от стандартной продукции снизилась на 71%.
- Прибыль за период составила 52 млн. руб., в сравнении с убытком за период в 153 млн. руб. за 3мес 2020.
- Чистый денежный отток за период составил 1.2 млрд. руб. по сравнению с чистым денежным притоком в 2.1 млрд. руб. за 3мес 2020, в связи с необходимостью привлечения оборотного капитала для исполнения крупных контрактов.

<i>в млн. руб.</i>	3м 2021	3м 2020	Изм-ние	1кв 2021	4кв 2020	Изм-ние
Портфель заказов	18,439	12,285	50%	18,439	15,304	20%
Бэклог	59,029	47,240	25%	59,029	53,851	10%
Выручка	11,191	9,115	23%	11,191	15,000	-25%
EBITDA	1,308	1,077	21%	1,308	1,576	-17%
<i>EBITDA рентабельность</i>	<i>11.7%</i>	<i>11.8%</i>		<i>11.7%</i>	<i>10.5%</i>	
Прибыль/(Убыток) за период	52	(153)	нп	52	(593)	нп
Чистый денежный поток	(1,193)	2,091	нп	(1,193)	2,074	нп

ИЗДЕРЖКИ И ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ

- Себестоимость реализации выросла до 9.1 млрд. руб. (+28%) по сравнению с 7.1 млрд. руб. за 3мес 2020, в связи с увеличением расходов на материалы и комплектующие (+43%).

Динамика роста расходов на материалы и комплектующие опередила себестоимость в связи с большей долей материалоемких крупных проектов в работе по сравнению с 3мес 2020.

в млн. руб.	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	Доля в выручке за 3мес 2021	Доля в выручке за 3мес 2020
Себестоимость реализации	9,104	7,127	28%	81.4%	78.2%
Материалы и комплектующие	6,081	4,246	43%	54.3%	46.6%
Расходы на оплату труда ⁴	1,806	1,832	-1%	16.1%	20.1%
Амортизация	537	526	2%	4.8%	5.8%
Стройка и проектирование ⁵	510	734	-31%	4.6%	8.1%
Прочие	170	(211)	нп	1.5%	-2.3%

- Валовая прибыль выросла до 2.1 млрд. руб. (+5%) по сравнению с 2.0 млрд. руб. за 3мес 2020.
- SG&A расходы⁶ снизились на 11% по причине сокращения коммерческих и транспортных расходов.

Коммерческие и транспортные расходы снизились на 34%, прежде всего, за счет уменьшения затрат на транспортировку, страхование и рекламу. Доля коммерческих и транспортных расходов в выручке Группы снизилась до 2.9% по сравнению с 5.4% за 3мес 2020.

Общие и административные расходы составили 1.2 млрд. руб. (-1%). Доля расходов в выручке снизилась до 10.7% по сравнению с 13.3% за 3мес 2020.

- В целом, всё это привело к операционной прибыли в 566 млн. руб. (+114%) по сравнению с 265 млн. руб. за 3мес 2020.

в млн. руб.	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	Доля в выручке за 3мес 2021	Доля в выручке за 3мес 2020
Валовая прибыль	2,087	1,988	5%	18.6%	21.8%
Коммерческие и транспортные	323	493	-34%	2.9%	5.4%
Общие и административные	1,203	1,217	-1%	10.7%	13.3%
SG&A расходы	1,526	1,709	-11%	13.6%	18.8%
Прочие операционные расходы	(5)	14	-134%	0.0%	0.2%
<i>Операционные расходы, не вкл. Себестоимость реализации</i>	<i>1,521</i>	<i>1,723</i>	<i>-12%</i>	<i>13.6%</i>	<i>18.9%</i>
Операционная прибыль	566	265	114%	5.1%	2.9%
Финансовые расходы	459	481	-4%	4.1%	5.3%

⁴ Здесь Расходы на оплату труда включают также строку «Страховые взносы»

⁵ Стройка и проектирование – строка «Строительные, проектно-конструкторские и прочие услуги субподрядчиков» в составе затрат

⁶ SG&A расходы (Selling, General and Administrative Expenses) – сумма строк «Коммерческие и транспортные расходы» и «Общие и административные расходы»

- Финансовые расходы снизились до 459 млн. руб. (-4%) по сравнению с 481 млн. руб. за 3мес 2020. Основной причиной было сокращение процентных расходов (-10%) в связи с как более низким средним уровнем долга в отчетном периоде, так и с более низкими процентными ставками по сравнению с 3мес 2020.
- Средняя процентная ставка была снижена до 7.99% годовых по сравнению с 8.23% годовых на конец сравнимого периода.

<i>в млн. руб.</i>	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние
Финансовые расходы	459	481	-4%
Процентные расходы	431	476	-10%
Средняя процентная ставка по всем кредитам	7.99%	8.23%	
Средняя процентная ставка по рублевым кредитам	8.11%	8.37%	

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО СЕГМЕНТАМ

Промышленные насосыⁱ

- Портфель полученных заказов вырос до 4.7 млрд. руб. (+5%) по сравнению 4.5 млрд. руб. за 3мес 2020.
- Бэклог составил 19.2 млрд. руб. (-8%) по сравнению с 21.0 млрд. руб. на конец 3мес 2020.
- Выручка составила 3.6 млрд. руб. (-2%).
- Сочетание более низкой, по сравнению с крупными проектами, рентабельности по стандартной продукции и меньшего уровня EBITDA, сгенерированной крупными контрактами за отчетный период, привело к тому, что EBITDA насосного сегмента составила 339 млн. руб. (-29%). EBITDA рентабельность снизилась до 9.4% с 12.8% за 3мес 2020.

<i>в млн. руб.</i>	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	1кв 2021	4кв 2020	Изм-ние
Портфель заказов	4,722	4,515	5%	4,722	4,429	7%
Бэклог	19,203	20,961	-8%	19,203	18,227	5%
Выручка	3,617	3,693	-2%	3,617	6,311	-43%
EBITDA	339	474	-29%	339	1,116	-70%
EBITDA рент-сть	9.4%	12.8%		9.4%	17.7%	

Нефтегазовое оборудование и проекты (НГО)ⁱⁱ

- Портфель полученных заказов вырос до 11.4 млрд. руб. (+132%) по сравнению с 4.9 млрд. руб. за 3мес 2020, благодаря крупному нефтегазовому контракту в 7.5 млрд. руб., который был подписан в отчетном периоде.
- Бэклог вырос до 16.2 млрд. руб. (+90%) по сравнению с 8.5 млрд. руб. на конец 3мес 2020, как за счет крупных контрактов, так и за счет стандартной продукции.
- Выручка стала 4.4 млрд. руб. (+43%) по сравнению с 3.1 млрд. руб. за 3мес 2020.
- EBITDA достигла 457 млн. руб. (+29%) по сравнению с 354 млн. руб. за 3мес 2020 благодаря восстановлению в НГО. EBITDA рентабельность составила 10.4% по сравнению с 11.5% за 3 мес 2020.

<i>в млн. руб.</i>	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	1кв 2021	4кв 2020	Изм-ние
Портфель заказов	11,424	4,934	132%	11,424	3,331	243%
Бэклог	16,156	8,517	90%	16,156	9,318	73%
Выручка	4,390	3,076	43%	4,390	2,890	52%
ЕБИТДА	457	354	29%	457	(49)	нп
ЕБИТДА рент-сть	10.4%	11.5%		10.4%	-1.7%	

Компрессоры ⁱⁱⁱ

- Портфель полученных заказов составил 337 млн. руб. по сравнению с 2.6 млрд. руб. за 3мес 2020 из-за меньшего объема контрактов, подписанных за отчетный период.
- Бэклог вырос до 22.3 млрд. руб. (+32%) по сравнению с 16.9 млрд. руб. на конец сравнимого периода благодаря крупным контрактам.
- Выручка выросла до 3.3 млрд. руб. (+51%) за счет крупных контрактов.
- ЕБИТДА выросла до 486 млн. руб. (+120%) по сравнению с 221 млн. руб. за 3мес 2020, полностью за счет исполнения крупных контрактов. ЕБИТДА рентабельность выросла до 14.7% с 10.1% по результатам 3мес 2020.

<i>в млн. руб.</i>	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	1кв 2021	4кв 2020	Изм-ние
Портфель заказов	337	2,633	-87%	337	7,511	-96%
Бэклог	22,312	16,928	32%	22,312	24,765	-10%
Выручка	3,306	2,194	51%	3,306	6,080	-46%
ЕБИТДА	486	221	120%	486	796	-39%
ЕБИТДА рент-сть	14.7%	10.1%		14.7%	13.1%	

Строительство ^{iv}

- Портфель заказов составил 2.0 млрд. руб. Бэклог - 1.4 млрд. руб.
- Выручка снизилась до 193 млн. руб. по сравнению с 237 млн. руб. за 3мес 2020. ЕБИТДА составила (18) млн. руб. по сравнению с 23 млн. руб. сравнимого периода.

<i>в млн. руб.</i>	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	1кв 2021	4кв 2020	Изм-ние
Портфель заказов	1,955	203	866%	1,955	32	6002%
Бэклог	1,358	834	63%	1,358	1,541	-12%
Выручка	193	237	-19%	193	138	40%
ЕБИТДА	(18)	23	-179%	(18)	(43)	нп
ЕБИТДА рент-сть	-9.2%	9.5%		-9.2%	-31.2%	

ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ И КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ

- Оборотный капитал вырос до 8.2 млрд. руб. (+17%) по сравнению с 7.1 млрд. руб. на конец 3мес 2020. Доля оборотного капитала в выручке П12М составила 16.9%, по сравнению с 13.6% по итогам 3мес 2020.
- Поддерживающий капекс вырос до 440 млн. руб. (+32%) по сравнению с 334 млн. руб. за 3мес 2020

в млн. руб.	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	1кв 2021	4кв 2020	Изм-ние
Оборотный капитал	8,183	7,019	17%	8,183	6,752	21%
Оборотный капитал / Выручка П12М	16.9%	13.6%		16.9%	14.5%	
Поддерживающий капекс	440	334	32%	440	250	76%
Приобретения (M&A)	-	-		-	-	

ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

- Общий долг составил 22.2 млрд. руб. (+3%) по сравнению с 21.5 млрд. руб. на конец 3мес 2020.
- Чистый долг составил 13.1 млрд. руб. (+7%) по сравнению с 12.2 млрд. руб. на конец 3мес 2020.
- Коэффициент Чистый долг / EBITDA П12М равен 2.52х.

в млн. руб.	3мес 2021	3мес 2020	Изм-ние	1кв 2021	4кв 2020	Изм-ние
Общий долг	22,209	21,501	3%	22,209	22,175	0%
Чистый долг	13,053	12,228	7%	13,053	11,814	10%
Чистый долг / EBITDA П12М	2.52	2.26		2.52	2.39	

ЗНАЧИМЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

ПРОГРАММА ВЫКУПА СОБСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

- После отчетной даты, Группа ГМС не выкупала с рынка собственные ценные бумаги.

ДИВИДЕНДЫ

- 21 апреля 2021 года на очередном заседании Совета директоров Группы ГМС было рекомендовано выплатить финальные дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., в размере 4.25 рублей на одну обыкновенную акцию (21.25 рублей на одну ГДР). Дивиденды подлежат одобрению акционерами Группы ГМС на годовом общем собрании акционеров 24 июня 2021 г. В случае одобрения, дивиденды могут быть выплачены 1 июля 2021 г. всем акционерам ГМС по состоянию на конец рабочего дня по Гринвичу 18 июня 2021 г. («Дата закрытия реестра», или «Record date»).

ЛИСТИНГ НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ (МОЕХ)

- 21 мая 2021 г. Московская биржа одобрила листинг ГДР Группы.
- 25 мая 2021 г. Московская биржа начала торги ГДР Группы ГМС под тикером "HMSG". ГДР Группы ГМС продолжают торговаться на основном рынке Лондонской фондовой биржи (the Main Market of the London Stock Exchange).

Вебкаст для обсуждения результатов за 3 месяца 2021 года (МСФО)

Дата: Четверг, 10 июня 2021 г.
Время: 14:30 (Москва) / 12.30 (Лондон) / 7.30 (Нью-Йорк)
HMS Group 3m 2021 IFRS results
Код конференции: 6189356

Чтобы принять участие в вебкасте, пожалуйста, используйте следующие номера:

Россия местный:	+7 499 609 1260
Россия (бесплатный):	8 800 100 9471
Великобритания местный:	+44 (0)330 027 1846
Великобритания (бесплатный):	0800 031 4838
США местный:	+1 334 777 6978
США (бесплатный):	800 367 2403

Ссылка для подключения к вебкасту:
<https://www.webcast-egs.com/hmsgroup20210610>

Контакты:
Связи с инвесторами, ir@hms.ru

Группа ГМС является ведущим в России и СНГ производителем насосного, компрессорного и модульного нефтепромышленного оборудования для нефтегазового комплекса, энергетики, жилищно-коммунального и водного хозяйства, а также динамично развивающейся инжиниринговой компанией, выполняющей широкий перечень проектных, строительно-монтажных и пуско-наладочных работ по комплексному обустройству объектов нефтегазодобычи и объектов водного хозяйства. Глобальные депозитарные расписки Группы ГМС (GDR) котируются на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже под тикером «HMSG»

Важное замечание по достоверности информации, содержащейся в пресс-релизе
Информация, опубликованная в пресс-релизах, является достоверной на момент публикации, но может быть заменена последующими релизами или прочей информацией.

LEI: 254900DDFETNLASV8M53

Consolidated Statement of Financial Position at 31 March 2021 (unaudited)

in thousands of Russian Roubles, unless otherwise stated

	31 March 2021	31 December 2020
ASSETS		
Non-current assets:		
Property, plant and equipment	14,669,855	14,684,279
Other intangible assets	1,686,765	1,743,399
Goodwill	3,229,718	3,255,984
Right-of-use assets	180,671	183,211
Investments in associates	96,327	94,307
Deferred income tax assets	785,583	786,455
Other long-term assets	32,104	42,252
Investment property	174,421	176,833
Total non-current assets	20,855,444	20,966,720
Current assets:		
Inventories	9,807,812	8,847,749
Trade and other receivables and other financial assets	15,544,287	15,598,766
Contract assets	6,744,322	6,201,354
Current income tax receivable	169,566	94,972
Cash and cash equivalents	9,156,029	10,360,588
Total current assets	41,422,016	41,103,429
TOTAL ASSETS	62,277,460	62,070,149
EQUITY AND LIABILITIES		
EQUITY		
Share capital	48,329	48,329
Share premium	3,523,535	3,523,535
Treasury shares	(93,775)	(33,055)
Other reserves	129,392	129,392
Currency translation reserve	710,901	646,427
Retained earnings	5,553,565	5,510,974
Equity attributable to the shareholders of the Company	9,871,947	9,825,602
Non-controlling interests	3,536,933	3,518,674
TOTAL EQUITY	13,408,880	13,344,276
LIABILITIES		
Non-current liabilities:		
Long-term borrowings	18,398,671	20,452,736
Deferred income tax liability	1,415,292	1,421,489
Retirement benefit obligations	663,438	646,213
Provisions for liabilities and charges	200,894	228,199
Lease liabilities	150,902	153,048
Other long-term payables	278,683	230,581
Total non-current liabilities	21,107,880	23,132,266
Current liabilities:		
Trade and other payables	18,642,755	17,969,950
Contract liabilities	3,636,178	4,304,845
Short-term borrowings	3,638,794	1,548,574
Provisions for liabilities and charges	555,459	589,762
Retirement benefit obligations	79,265	77,859
Lease liabilities	20,683	20,440
Current income tax payable	94,250	134,080
Other taxes payable	1,093,316	948,097
Total current liabilities	27,760,700	25,593,607
TOTAL LIABILITIES	48,868,580	48,725,873
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	62,277,460	62,070,149

Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the three months ended 31 March 2021 (unaudited)

in thousands of Russian Roubles, unless otherwise stated

	Three months ended 31 March 2021	Three months ended 31 March 2020
Revenue	11,190,623	9,115,230
Cost of sales	(9,103,584)	(7,127,211)
Gross profit	2,087,039	1,988,019
Distribution and transportation expenses	(322,858)	(492,562)
General and administrative expenses	(1,202,761)	(1,216,646)
Other operating income/(expenses), net	4,705	(13,732)
Operating profit	566,125	265,079
Finance income	46,385	93,068
Finance costs	(459,418)	(481,025)
Share of results of associates	90	165
Profit/(loss) before income tax	153,182	(122,713)
Income tax expense	(101,069)	(30,078)
Profit/(loss) for the period	52,113	(152,791)
Profit/(loss) attributable to:		
Shareholders of the Company	42,591	(142,408)
Non-controlling interests	9,522	(10,383)
Profit/(loss) for the period	52,113	(152,791)
Other comprehensive income:		
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Currency translation differences	72,126	688,595
Currency translation differences of associates	1,930	2,768
Other comprehensive income for the period	74,056	691,363
Total comprehensive income for the period	126,169	538,572
Total comprehensive income attributable to:		
Shareholders of the Company	107,065	545,695
Non-controlling interests	19,104	(7,123)
Total comprehensive income for the period	126,169	538,572
Basic and diluted earnings/(loss) per ordinary share for profit/(loss) attributable to the ordinary shareholders (RR per share)	0.37	(1.26)

Consolidated Statement of Cash Flows for 3мес 2021 (unaudited)
in thousands of Russian Roubles, unless otherwise stated

	Three months ended	Three months ended
	31 March 2021	31 March 2020
Cash flows from operating activities		
Profit/(loss) before income tax	153,182	(122,713)
Adjustments for:		
Depreciation and amortisation	617,872	609,317
(Gain)/loss from disposal of property, plant and equipment and intangible assets	(12,261)	14,381
Finance income	(46,385)	(93,068)
Finance costs	459,418	481,025
Change in retirement benefits obligations	15,971	20,440
Change in warranty provision	(18,113)	43,233
Change in expected credit losses allowance for trade and other receivables and other financial assets and allowance for impairment of non-financial assets	(343)	17,896
Change in allowance for obsolete inventories	16,654	(3,201)
Change in provision for legal claims	(10,387)	19,221
Share-based compensation	-	14,731
Foreign exchange gain, net	(47,451)	(86,381)
Amortisation of government grants	(7,781)	(7,744)
Share of results of associates	(90)	(165)
Operating cash flows before working capital changes	1,120,286	906,972
Increase in inventories	(925,567)	(431,026)
Decrease in trade and other receivables	208,465	1,668,684
(Increase)/decrease in contract assets	(521,453)	366,310
(Increase)/decrease in income tax receivable	(74,552)	143,024
Increase/(decrease) in accounts payable and accrued liabilities	498,011	(2,184,550)
(Decrease)/increase in contract liabilities	(668,667)	2,874,360
Increase/(decrease) in other taxes payable	214,070	(226,866)
Cash (used in)/from operations	(149,407)	3,116,908
Income tax paid	(208,800)	(248,466)
Interest paid	(460,365)	(536,937)
Interest received	44,479	103,289
Net cash (used in)/from operating activities	(774,093)	2,434,794
Cash flows from investing activities		
Repayment of loans advanced	641	2,320
Loans advanced	(503)	(17,205)
Proceeds from sale of property, plant and equipment, net of VAT	21,020	5,356
Purchase of property, plant and equipment, net of VAT	(393,370)	(244,585)
Acquisition of intangible assets, net of VAT	(47,105)	(89,701)
Net cash used in investing activities	(419,317)	(343,815)
Cash flows from financing activities		
Repayments of borrowings	(491,930)	(3,596,731)
Proceeds from borrowings	541,929	690,792
Repayment of the lease liabilities principal	(4,654)	(9,220)
Buy back of issued shares	(60,720)	-
Dividends paid to non-controlling shareholders of subsidiaries	(363)	(92)
Net cash used in financing activities	(15,738)	(2,915,251)
Net decrease in cash and cash equivalents	(1,209,148)	(824,272)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents and effect of translation to presentation currency	4,589	145,232
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	10,360,588	9,952,118
Cash and cash equivalents at the end of the period	9,156,029	9,273,078

ⁱ Операционный сегмент «Промышленные насосы» разрабатывает, производит и поставляет насосное оборудование, используемое во всех технологических процессах нефтедобычи, транспортировки нефти и нефтепродуктов, переработки нефти; в энергетике (тепловой и атомной); в жилищно-коммунальном и водном хозяйстве, в химической, угольной, горнодобывающей, металлургической промышленности и других отраслях промышленности

ⁱⁱ Операционный сегмент «Нефтегазовое оборудование и проекты» разрабатывает, производит и поставляет широкий спектр оборудования и услуг компаниям нефтегазовой отрасли, в том числе: (1) Блочно-модульное оборудование под конкретные технические требования заказчика, включая оборудование для процессов поддержания пластового давления; станции перекачивания и подготовки нефти и газа; установки дозирования химических реагентов; приборную продукцию и емкостное оборудование. Сервисными центрами оказываются комплексные услуги по техническому обслуживанию и капитальному ремонту данного оборудования. (2) Специальное нефтепромысловое оборудование, применяемое для интенсификации добычи нефти и повышения нефтеотдачи пластов, при текущем и капитальном ремонте скважин, ремонтно-изоляционных работах и гидроразрыве пластов нефтяных скважин. Бизнес-подразделение также оказывает полный комплекс инжиниринговых и строительных услуг по обустройству нефтяных, газовых и газоконденсатных месторождений, сооружению технологических и инфраструктурных объектов в нефтегазовой отрасли и водном хозяйстве.

ⁱⁱⁱ Операционный сегмент «Компрессоры» разрабатывает, производит и поставляет компрессорное оборудование, используемое в технологических процессах различных отраслей: (1) компрессорные установки для широкого спектра технологических газов; (2) газоперекачивающие агрегаты; (3) полнокомплектные компрессорные станции; (4) холодильные машины и агрегаты.

^{iv} Строительный сегмент (ПАО «Томскгазстрой») осуществляет строительные работы по следующим направлениям: (1) строительство и ремонт магистральных (промысловых) газопроводов и нефтепроводов; (2) строительство и ремонт объектов добычи и подготовки нефти и газа; (3) обустройство нефтяных и газовых месторождений