

## ЕБИТДА Группы ГМС составила 2.9 млрд. руб. за 6 месяцев 2021 года

Москва, Россия – 27 сентября 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.

### Ключевые финансовые показатели 6 мес 2021 г.:

- Выручка: 25.8 млрд. руб. (+32% ГкГ)
- ЕБИТДА<sup>1</sup>: 2.9 млрд. руб. (+36% ГкГ), ЕБИТДА рентабельность 11.1%
- Операционная прибыль: 1.4 млрд. руб. (+172% ГкГ)
- Прибыль за период: 378 млн. руб.
  
- Общий долг: 22.5 млрд. руб. (-1% ГкГ)
- Чистый долг: 16.6 млрд. руб. (+2% ГкГ)
- Чистый долг / ЕБИТДА П12М: 2.91x

### Операционные показатели 6 мес 2021 г.:

- Бэклог<sup>2</sup>: 56.0 млрд. руб. (+28% ГкГ)
- Портфель заказов<sup>3</sup>: 30.9 млрд. руб. (+58% ГкГ)

### Прогноз на 2021 г.:

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

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Бэклог (Backlog) – Портфель контрактов и заказов к исполнению

<sup>3</sup> Портфель заказов (Order intake) – Портфель контрактов и заказов, подписанных за период

## ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ ГМС

### ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2021

- Портфель полученных заказов вырос до 30.9 млрд. руб. (+58%) по сравнению с 19.5 млрд. руб. за 6м 2020. Рост показали насосный сегмент и нефтегазовое оборудование, за исключением компрессоров. Но за последние 12 месяцев все сегменты показали рост, включая компрессоры, где основные контракты были подписаны во 2-м полугодии 2020. С точки зрения типа контрактов, выросли как стандартная продукция, так и крупные контракты.
- Бэклог вырос до 56 млрд. руб. (+28%) по сравнению с 43.7 млрд. руб. на конец 6м 2020, по всем бизнес сегментам. С точки зрения типа контрактов, выросли и стандартная продукция, и крупные контракты, на 15% ГкГ и 48% ГкГ соответственно.
- Выручка составила 25.8 млрд. руб. (+32%) по сравнению с 19.5 млрд. руб. за 6м 2020, за счет роста сегментов нефтегазовое оборудование и компрессоры.
- EBITDA выросла до 2.9 млрд. руб. (+36%) с рентабельностью по EBITDA в 11.1%.
- Выручка от крупных проектов выросла на 145% ГкГ по сравнению с 6м 2020. Выручка от стандартной продукции снизилась на 10% ГкГ. EBITDA от крупных проектов выросла на 145% ГкГ, а EBITDA от стандартной продукции снизилась на 58% ГкГ.
- Прибыль за период составила 378 млн. руб. по сравнению с убытком за период в 314 млн. руб. за 6м 2020.
- Чистый денежный отток за период составил 4.7 млрд. руб., по сравнению с чистым денежным оттоком в 1.5 млрд. руб. за 6м 2020, в связи с тем, что в отчетном периоде для исполнения крупных контрактов потребности в оборотном капитале были выше, но в рамках нормы квартальной волатильности.

<i>в млн. руб.</i>	<b>6м 2021</b>	<b>6м 2020</b>	<b>Изм-ние</b>	<b>2кв 2021</b>	<b>1кв 2021</b>	<b>Изм-ние</b>
Портфель заказов	30,883	19,541	58%	12,444	18,439	-33%
Бэклог	56,035	43,714	28%	56,035	59,029	-5%
Выручка	25,796	19,498	32%	14,605	11,191	31%
EBITDA	2,855	2,107	36%	1,547	1,308	18%
<i>EBITDA рентабельность</i>	<i>11.1%</i>	<i>10.8%</i>		<i>10.6%</i>	<i>11.7%</i>	
Прибыль/(Убыток) за период	378	(314)	нп	326	52	525%
Чистый денежный поток	(4,703)	(1,513)	нп	(3,510)	(1,193)	нп

## ИЗДЕРЖКИ И ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ

- Себестоимость реализации выросла до 20.9 млрд. руб. (+35%) по сравнению с 15.5 млрд. руб. за 6м 2020, полностью из-за увеличения расходов на материалы и комплектующие (+54%). Динамика расходов на материалы и комплектующие опередила себестоимость в связи с ростом выручки и бóльшей доли материалоемких крупных проектов в работе.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	Доля в выручке за 6м 2021	Доля в выручке за 6м 2020
<b>Себестоимость реализации</b>	<b>20,931</b>	<b>15,537</b>	<b>35%</b>	<b>81.1%</b>	<b>79.7%</b>
Материалы и комплектующие	14,961	9,703	54%	58.0%	49.8%
Расходы на оплату труда <sup>4</sup>	3,718	3,524	6%	14.4%	18.1%
Амортизация	1,051	1,048	0%	4.1%	5.4%
Стройка и проектирование <sup>5</sup>	1,189	1,065	12%	4.6%	5.5%
Прочие	11	197	-94%	0.0%	1.0%

- Валовая прибыль выросла до 4.9 млрд. руб. (+23%) по сравнению с 4 млрд. руб. за 6м 2020.
- SG&A расходы <sup>6</sup> снизились на незначительный 1% ГкГ.  
Коммерческие и транспортные расходы снизились, прежде всего, за счет уменьшения затрат на транспортировку, страхование и рекламу. Доля коммерческих и транспортных расходов в выручке Группы снизились до 3% по сравнению с 4.6% за 6м 2020.  
Общие и административные расходы составили 2.6 млрд. руб. (+8%). Доля расходов в выручке снизилась до 10% по сравнению с 12.3% за 6м 2020.
- Операционная прибыль выросла до 1.4 млрд. руб. (+172%) по сравнению с 524 млн. руб. за 6м 2020.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	Доля в выручке за 6м 2021	Доля в выручке за 6м 2020
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4,865</b>	<b>3,961</b>	<b>23%</b>	<b>18.9%</b>	<b>20.3%</b>
Коммерческие и транспортные	765	906	-16%	3.0%	4.6%
Общие и административные	2,590	2,405	8%	10.0%	12.3%
<b>SG&amp;A расходы</b>	<b>3,354</b>	<b>3,311</b>	<b>1%</b>	<b>13.0%</b>	<b>17.0%</b>
Прочие операционные расходы	85	127	-33%	0.3%	0.6%
<i>Операционные расходы, не вкл. Себестоимость реализации</i>	<i>3,439</i>	<i>3,437</i>	<i>0%</i>	<i>13.3%</i>	<i>17.6%</i>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1,426</b>	<b>524</b>	<b>172%</b>	<b>5.5%</b>	<b>2.7%</b>
Финансовые расходы	917	941	-3%	3.6%	4.8%

<sup>4</sup> Здесь Расходы на оплату труда включают также строку «Страховые взносы»

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

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

- Финансовые расходы составили 917 млн. руб. (-3%) по сравнению с 941 млн. руб. за 6м 2020, в связи с как более низким средним уровнем долга в отчетном периоде, так и с более низкими процентными ставками по сравнению с 6м 2020.
- Средняя процентная ставка составила 8.09% годовых по сравнению с 8.21% годовых на конец сравнимого периода.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние
<b>Финансовые расходы</b>	<b>917</b>	<b>941</b>	<b>-3%</b>
Средняя процентная ставка по всем кредитам	8.09%	8.21%	
Средняя процентная ставка по рублевым кредитам	8.21%	8.33%	

## РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО СЕГМЕНТАМ

### Промышленные насосы<sup>i</sup>

- Портфель полученных заказов вырос до 12.5 млрд. руб. (+56%) по сравнению с 8 млрд. руб. за 6м 2020, прежде всего, за счет крупного контракта по поставке атомных насосов, подписанного во 2кв 2021. Портфель заказов вырос как по стандартному оборудованию, так и по крупным проектам.
- Бэклог составил 22.8 млрд. руб. (+16%) по сравнению с 19.7 млрд. руб. на конец 6м 2020, благодаря росту и по стандартной продукции и по крупным проектам.
- Выручка снизилась до 8 млрд. руб. (-4%) по сравнению с 8.3 млрд. руб. за 6м 2020.
- EBITDA снизилась на 18% до 834 млн. руб. по сравнению с 1 млрд. руб. за 6м 2020, за счет изменения структуры исполняемых контрактов, где основные отгрузки приходятся на 2-ое пол. 2021 г. Рентабельность по EBITDA составила 10.4% по сравнению с 12.3% за 6м 2020.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	2кв 2021	1кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	12,495	8,015	56%	7,772	4,722	65%
Бэклог	22,835	19,685	16%	22,835	19,203	19%
Выручка	7,990	8,288	-4%	4,373	3,617	21%
EBITDA	834	1,019	-18%	495	339	46%
EBITDA рент-сть	10.4%	12.3%		11.3%	9.4%	

### Нефтегазовое оборудование и проекты (НГО)<sup>ii</sup>

- Портфель полученных заказов вырос до 14 млрд. руб. (+109%) по сравнению с 6.7 млрд. руб. за 6м 2020, благодаря крупному нефтегазовому контракту в 7.5 млрд. руб., подписанному в отчетном периоде.
- Бэклог составил 14.9 млрд. руб. (+79%) по сравнению с 8.3 млрд. руб. на конец 6м 2020, как за счет стандартной продукции, так и за счет крупных проектов.
- Выручка составила 8.3 млрд. руб. (+62%) по сравнению с 5.2 млрд. руб. за 6м 2020 благодаря росту выручки по крупным контрактам.
- EBITDA выросла до 818 млн. руб. (+236%) по сравнению с 243 млн. руб. за 6м 2020 за счет большей доли крупных контрактов за отчетный период. Рентабельность по EBITDA составила 9.8% по сравнению с 4.7% за 6м 2020.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	2кв 2021	1кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	14,027	6,723	109%	2,603	11,424	-77%
Бэклог	14,860	8,282	79%	14,860	16,156	-8%
Выручка	8,341	5,154	62%	3,952	4,390	-10%
ЕБИТДА	818	243	236%	361	457	-21%
ЕБИТДА рент-сть	9.8%	4.7%		9.1%	10.4%	

### Компрессоры <sup>iii</sup>

- Портфель полученных заказов составил 2.4 млрд. руб. по сравнению с 4.6 млрд. руб. за 6м 2020, из-за меньшего объема контрактов, подписанных за отчетный период. Однако, портфель полученных заказов на компрессоры за последние 12 месяцев растет, т.к. основные контракты были подписаны во 2-м полугодии 2020 г.
- Бэклог вырос до 17.1 млрд. руб. (+14%) по сравнению с 15.1 млрд. руб. на конец 6м 2020 благодаря крупным контрактам.
- Выручка составила 9.9 млрд. руб. (+71%) по сравнению с 5.8 млрд. руб. за 6м 2020, прежде всего за счет крупных контрактов.
- ЕБИТДА составила 978 млн. руб. (+50%) по сравнению с 653 млн. руб. за 6м 2020, полностью за счет исполнения крупных контрактов. Рентабельность по ЕБИТДА выросла до 9.9% по сравнению с 11.3% за 6м 2020.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	2кв 2021	1кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	2,381	4,594	-48%	2,043	337	506%
Бэклог	17,132	15,058	14%	17,132	22,312	-23%
Выручка	9,927	5,793	71%	6,621	3,306	100%
ЕБИТДА	978	653	50%	492	486	1%
ЕБИТДА рент-сть	9.9%	11.3%		7.4%	14.7%	

### Строительство <sup>iv</sup>

- Портфель полученных заказов составил 2 млрд. руб. Бэклог вырос до 1.2 млрд. руб. Этот рост был связан с изменением в объеме и стоимости текущего строительного контракта под исполнением.
- Выручка снизилась до 359 млн. руб. по сравнению с 406 млн. руб. за 6м 2020. ЕБИТДА составила (21) млн. руб. по сравнению с 39 млн. руб. в прошлом году.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	2кв 2021	1кв 2021	Изм-ние
Портфель заказов	1,981	210	846%	26	1,955	-99%
Бэклог	1,208	690	75%	1,208	1,358	-11%
Выручка	359	406	-12%	166	193	-14%
ЕБИТДА	(21)	39	нп	(3)	(18)	нп
ЕБИТДА рент-сть	-5.8%	9.6%		-1.8%	-9.2%	

## ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ И КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ

- Оборотный капитал вырос до 11.8 млрд. руб. (+13%) по сравнению с 10.5 млрд. руб. на конец 6м 2020, в пределах обычной квартальной волатильности.
- Доля оборотного капитала в выручке П12М составила 22.4% по сравнению с 22.1% по итогам 6м 2020.
- Поддерживающий капекс снизился до 658 млн. руб. (-11%) по сравнению с 743 млн. руб. за 6м 2020.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	2кв 2021	1кв 2021	Изм-ние
Оборотный капитал	11,844	10,486	13%	11,844	8,183	45%
Оборотный капитал / Выручка П12М	22.4%	22.1%		22.4%	16.9%	
Поддерживающий капекс	658	743	-11%	217	440	-51%
Приобретения (M&A)	-	-		-	-	

## ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

- Общий долг снизился на 1% до 22.5 млрд. руб. по сравнению с 22.8 млрд. руб. на конец 6м 2020.
- Чистый долг составил 16.6 млрд. руб. (+2%) по сравнению с 16.2 млрд. руб. на конец 6м 2020.
- Коэффициент Чистый долг / EBITDA П12М снизился до 2.91x с 3.25x на конец 6м 2020.

в млн. руб.	6м 2021	6м 2020	Изм-ние	2кв 2021	1кв 2021	Изм-ние
Общий долг	22,496	22,752	-1%	22,496	22,209	1%
Чистый долг	16,581	16,177	2%	16,581	13,053	27%
Чистый долг / EBITDA П12М	2.91	3.25		2.91	2.52	

## ЗНАЧИМЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

### ПРОГРАММА ВЫКУПА СОБСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

- После отчетной даты, Группа ГМС не выкупала с рынка собственные ценные бумаги.
- С начала 2021 г., Группа ГМС выкупила 176,000 ГДР. С учетом этой сделки, компания держит как казначейские бумаги 257,960 ГДР (1.1% от капитала компании).

### 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 были одобрены на годовом общем собрании акционеров в июне и выплачены 1 июля 2021 г. всем акционерам ГМС по состоянию на конец рабочего дня по Гринвичу 18 июня 2021 г.

## ОБЛИГАЦИИ

- 1 сентября 2021 Московская биржа зарегистрировала программу биржевых облигаций АО «ГИДРОМАШСЕРВИС» на общую сумму не более 15 млрд. руб. и с максимальным сроком погашения 3,640 дней с даты начала размещения выпуска биржевых облигаций.

\*\*\*

### Вебкаст для обсуждения результатов за 6 месяцев 2021 года (МСФО)

**Дата:** Понедельник, 27 сентября, 2021

**Время:** 12.00 (Москва) / 10.00 (Лондон)

**HMS Group 6м 2021 IFRS results**

**Код конференции:** 1667366

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

Россия местный: +7 495 213 1767

Россия (бесплатный): 8 800 500 9283

Великобритания местный: +44 (0)330 336 9125

Великобритания (бесплатный): 0800 358 6377

США местный: +1 323 794 2093

США (бесплатный): 800 458 4121

### Ссылка для подключения к вебкасту

<https://www.webcast-egs.com/hmsgroup20210927>

### Контакты:

Связи с инвесторами, [ir@hms.ru](mailto: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, строительного-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 30 June 2021 (unaudited)**

*in thousands of Russian Roubles, unless otherwise stated*

	30 June 2021	31 December 2020
<b>ASSETS</b>		
<b>Non-current assets:</b>		
Property, plant and equipment	14,384,553	14,684,279
Other intangible assets	1,590,627	1,743,399
Goodwill	3,190,624	3,255,984
Right-of-use assets	200,254	183,211
Investments in associates	94,933	94,307
Deferred income tax assets	815,368	786,455
Other long-term assets	5,733	42,252
Investment property	172,008	176,833
<b>Total non-current assets</b>	<b>20,454,100</b>	<b>20,966,720</b>
<b>Current assets:</b>		
Inventories	10,452,424	8,847,749
Trade and other receivables and other financial assets	12,835,583	15,598,766
Contract assets	11,379,208	6,201,354
Current income tax receivable	138,151	94,972
Cash and cash equivalents	5,915,041	10,360,588
<b>Total current assets</b>	<b>40,720,407</b>	<b>41,103,429</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>61,174,507</b>	<b>62,070,149</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>		
<b>EQUITY</b>		
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	578,984	646,427
Retained earnings	5,353,615	5,510,974
<b>Equity attributable to the shareholders of the Company</b>	<b>9,540,080</b>	<b>9,825,602</b>
<b>Non-controlling interests</b>	<b>3,607,196</b>	<b>3,518,674</b>
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>13,147,276</b>	<b>13,344,276</b>
<b>LIABILITIES</b>		
<b>Non-current liabilities:</b>		
Long-term borrowings	14,880,643	20,452,736
Deferred income tax liability	1,474,276	1,421,489
Retirement benefit obligations	637,311	646,213
Provisions for liabilities and charges	197,920	228,199
Lease liabilities	167,032	153,048
Other long-term payables	266,719	230,581
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>17,623,901</b>	<b>23,132,266</b>
<b>Current liabilities:</b>		
Trade and other payables	20,234,212	17,969,950
Contract liabilities	1,404,426	4,304,845
Short-term borrowings	7,423,907	1,548,574
Provisions for liabilities and charges	528,003	589,762
Retirement benefit obligations	78,573	77,859
Lease liabilities	24,118	20,440
Current income tax payable	47,216	134,080
Other taxes payable	662,875	948,097
<b>Total current liabilities</b>	<b>30,403,330</b>	<b>25,593,607</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>48,027,231</b>	<b>48,725,873</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>61,174,507</b>	<b>62,070,149</b>



**Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the six months ended 30 June 2021 (unaudited)**

*in thousands of Russian Roubles, unless otherwise stated*

	Six months ended 30 June 2021	Six months ended 30 June 2020
Revenue	25,795,798	19,498,083
Cost of sales	(20,931,033)	(15,537,017)
<b>Gross profit</b>	<b>4,864,765</b>	<b>3,961,066</b>
Distribution and transportation expenses	(764,521)	(905,929)
General and administrative expenses	(2,589,855)	(2,404,748)
Other operating expenses, net	(84,735)	(126,603)
<b>Operating profit</b>	<b>1,425,654</b>	<b>523,786</b>
Finance income	94,976	163,837
Finance costs	(916,536)	(941,454)
Share of results of associates	143	264
<b>Profit/(loss) before income tax</b>	<b>604,237</b>	<b>(253,567)</b>
Income tax expense	(226,484)	(60,144)
<b>Profit/(loss) for the period</b>	<b>377,753</b>	<b>(313,711)</b>
<b>Profit/(loss) attributable to:</b>		
Shareholders of the Company	305,134	(344,105)
Non-controlling interests	72,619	30,394
<b>Profit/(loss) for the period</b>	<b>377,753</b>	<b>(313,711)</b>
<b>Other comprehensive income/(loss):</b>		
<i>Items that will not be subsequently reclassified to profit or loss</i>		
Remeasurement of post-employment benefit obligations	26,745	(5,721)
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Currency translation differences	(60,454)	299,070
Currency translation differences of associates	483	(23)
<b>Other comprehensive (loss)/income for the period</b>	<b>(33,226)</b>	<b>293,326</b>
<b>Total comprehensive income/(loss) for the period</b>	<b>344,527</b>	<b>(20,385)</b>
<b>Total comprehensive income/(loss) attributable to:</b>		
Shareholders of the Company	255,161	(47,380)
Non-controlling interests	89,366	26,995
<b>Total comprehensive income/(loss) for the period</b>	<b>344,527</b>	<b>(20,385)</b>
<b>Basic and diluted earnings/(loss) per ordinary share for profit/(loss) attributable to the ordinary shareholders (RR per share)</b>	<b>2.63</b>	<b>(3.03)</b>

## Consolidated Statement of Cash Flows for 6m 2021 (unaudited)

*in thousands of Russian Roubles, unless otherwise stated*

	Six months ended 30 June 2021	Six months ended 30 June 2020
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Profit/(loss) before income tax	604,237	(253,567)
Adjustments for:		
Depreciation and amortisation	1,208,328	1,210,967
(Gain)/loss from disposal of property, plant and equipment and intangible assets	(23,071)	4,548
Finance income	(94,976)	(163,837)
Finance costs	916,536	941,454
Change in retirement benefits obligations	32,778	34,835
Change in warranty provision	(53,133)	76,070
Change in expected credit losses allowance for trade and other receivables and other financial assets and allowance for impairment of non-financial assets	3,435	30,578
Change in allowance for obsolete inventories	40,208	1,300
Change in provision for legal claims	15,800	13,401
Share-based compensation	12,500	29,460
Foreign exchange (gain)/loss, net	(28,974)	15,063
Amortisation of government grants	(15,562)	(15,562)
Share of results of associates	(143)	(264)
<b>Operating cash flows before working capital changes</b>	<b>2,617,963</b>	<b>1,924,446</b>
Increase in inventories	(1,646,820)	(1,267,369)
Decrease in trade and other receivables	2,874,978	1,652,074
(Increase)/decrease in contract assets	(5,183,717)	860,673
Increase/(decrease) in accounts payable and accrued liabilities	1,597,269	(3,445,237)
(Decrease)/increase in contract liabilities	(2,900,419)	1,650,330
Decrease in other taxes payable	(285,338)	(671,572)
<b>Cash (used in)/from operations</b>	<b>(2,926,084)</b>	<b>703,345</b>
Income tax paid	(327,500)	(555,558)
Interest paid	(913,654)	(1,061,544)
Interest received	95,142	172,052
<b>Net cash used in operating activities</b>	<b>(4,072,096)</b>	<b>(741,705)</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>		
Repayment of loans advanced	1,401	2,536
Loans advanced	(2,205)	(18,406)
Interest received	-	1,000
Proceeds from sale of property, plant and equipment, net of VAT	27,054	18,765
Purchase of property, plant and equipment, net of VAT	(528,868)	(511,335)
Acquisition of intangible assets, net of VAT	(128,693)	(231,256)
Repayment of contingent consideration liability	-	(33,000)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(631,311)</b>	<b>(771,696)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
Repayments of borrowings	(3,085,640)	(3,826,233)
Proceeds from borrowings	3,420,035	2,314,701
Repayment of the lease liabilities principal	(9,965)	(19,805)
Buy back of issued shares	(60,720)	-
Dividends related to Long-term Incentive Program	-	(5,660)
Dividends paid to non-controlling shareholders of subsidiaries	(395)	(92)
Dividends paid to the shareholders of the Company	-	(391,942)
<b>Net cash from/(used in) financing activities</b>	<b>263,315</b>	<b>(1,929,031)</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>	<b>(4,440,092)</b>	<b>(3,442,432)</b>
<b>Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents and effect of translation to presentation currency</b>	<b>(5,455)</b>	<b>64,537</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the period</b>	<b>10,360,588</b>	<b>9,952,118</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	<b>5,915,041</b>	<b>6,574,223</b>

---

<sup>i</sup> 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

<sup>ii</sup> 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.

<sup>iii</sup> 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.

<sup>iv</sup> Строительный сегмент («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