

**Акционерное Общество  
«Синара – Транспортные Машины»**

Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2023 г.

**Содержание**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2 Принципы составления финансовой отчетности.....	6
3 Дочерние общества.....	7
4 Приобретение, создание и выбытие дочерних предприятий.....	9
5 Инвестиции в совместные предприятия.....	10
6 Выручка.....	11
7 Себестоимость.....	11
8 Коммерческие расходы.....	12
9 Административные расходы.....	12
10 Прочие доходы и расходы.....	12
11 Расходы на вознаграждения работникам.....	13
12 Финансовые доходы и расходы.....	13
13 Прибыль/(убыток) на акцию.....	13
14 Налог на прибыль.....	13
15 Отложенные налоговые активы и обязательства.....	15
16 Основные средства.....	17
17 Нематериальные активы.....	19
18 Запасы.....	22
19 Займы выданные.....	22
20 Дебиторская задолженность.....	23
21 Денежные средства и их эквиваленты.....	23
22 Капитал.....	24
23 Кредиты и займы.....	25
24 Кредиторская задолженность.....	27
25 Резервы под обязательства и отчисления.....	27
26 Управление финансовыми рисками.....	27
27 Условные обязательства.....	33
28 Операции со связанными сторонами.....	34
29 События после отчетной даты.....	35
30 Основные положения учетной политики.....	36
31 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	50
32 Новые стандарты и интерпретации.....	51
33 Сегменты.....	51
34 Ключевые показатели деятельности.....	52

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

*Акционеру и Совету директоров Акционерного общества "Синара - Транспортные Машины"*

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества "Синара - Транспортные Машины" (ОГРН 1076672030820, далее – Общество) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год 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 раскрыта в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности" настоящего 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 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 годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

### **Обесценение гудвила (информация о гудвиле раскрыта в примечании 17)**

Возмещаемая стоимость гудвила для проведения теста на обесценение рассчитана руководством с применением модели дисконтированных денежных потоков. Проведение теста на обесценение гудвила требует от руководства выработки существенных оценок и допущений, которые включают в себя прогнозирование денежных потоков с ожидаемым темпом роста и ожидаемым уровнем маржинальности, используемые ставки дисконтирования, оценку влияния макроэкономических предпосылок. В связи с этим, а также ввиду существенности балансовой стоимости этого актива в консолидированной финансовой отчетности, обесценение гудвила было одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита. В результате проведенного тестирования руководство Группы пришло к выводу об отсутствии необходимости начисления обесценения по состоянию на отчетную дату.

Для единиц, генерирующих денежные потоки, с наибольшей балансовой величиной гудвила, мы изучили и оценили расчеты возмещаемой стоимости ЕГДП; мы провели сравнение ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, с результатами деятельности соответствующих ЕГДП, утвержденными бюджетными показателями и прочими подтверждающими расчетами; мы сравнили основные предпосылки с моделями и предпосылками, использованными в предыдущие периоды. Мы также провели проверку арифметической точности моделей обесценения. Мы изучили раскрытия в отношении тестов на обесценение, включенные в консолидированную финансовую отчетность.

***Отложенный налоговый актив (информация раскрыта в примечании 15)***

Оценка возмещаемости отложенных налоговых активов была одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита в связи с существенностью сумм отложенных налоговых активов в консолидированной финансовой отчетности и наличием неопределенности, присущей прогнозированию будущих денежных и материальных потоков.

Мы проверили обоснованность допущений руководства, которые были применены при оценке возмещаемости отложенных налоговых активов; мы сравнили подготовленные руководством прогнозы будущей налогооблагаемой прибыли с бюджетами и прогнозами Группы, использованными в тестах на обесценение гудвила.

***Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовой дебиторской задолженности (информация о дебиторской задолженности представлена в примечании 20, учетная политика Группы по определению резерва под ожидаемые кредитные убытки представлена в Примечании 26)***

Вопрос формирования резерва под ожидаемые убытки от обесценения дебиторской задолженности являлся одним из значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков торговой и прочей дебиторской задолженности, а также в связи с тем, что оценка руководства возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности покупателей и иных дебиторов.

Мы проанализировали учетную политику Группы и подходы руководства по рассмотрению торговой и прочей дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые убытки от обесценения. Мы провели аудиторские процедуры в отношении остатков в расчетах для выявления областей и позиций с наиболее высокими рисками неплатежей, по ним мы провели тесты по существу. На выборочной основе мы изучили доступную внутреннюю и внешнюю информацию в отношении дебиторов, а также запросили у руководства и критически оценили информацию о взаимоотношениях с ключевыми контрагентами. Мы рассмотрели процедуры оценки, сделанные руководством, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, сроков погашения и просрочки выполнения обязательств.

***Запасы (информация о величине запасов и признанном резерве обесценения раскрыта в примечании 18)***

Запасы, признанные в финансовой отчетности, должны оцениваться по наименьшей из двух величин - по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Оценку стоимости запасов мы посчитали ключевым вопросом аудита, поскольку расчетные оценки чистой возможной цены продажи требуют от руководства существенных суждений и допущений с учетом множества факторов, в том числе предназначения имеющихся запасов, прогноза спроса на продукцию и оборачиваемости запасов, их физического состояния и т.д. Процесс оценки включает изучение исторических показателей, текущих операционных планов по отношению к запасам, а также отраслевых и потребительских трендов.

Мы проверили обоснованность допущений руководства, которые были применены при расчете балансовой стоимости запасов, путем обзора эффективности ключевых контролей в отношении запасов в ходе наблюдения за инвентаризацией, проведенной перед составлением годовой консолидированной финансовой отчетности; проверки резервов по запасам, включая критическую оценку их обоснованности с учетом возрастной структуры запасов, планов производства и продаж продукции; выборочного пересчета подготовленных руководством расчетов резерва на предмет их точности.

**Прочие сведения**

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества "Синара - Транспортные Машины" за 2022 год был проведен другой аудиторской организацией, которая выразила немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 21 апреля 2023 года.

**Прочая информация, отличная от годовой консолидированной финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

#### **Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

#### **Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о годовой консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их 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 членов Совета директоров мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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.

Директор ООО "Листик и Партнеры",  
руководитель аудита, по результатам  
которого составлено аудиторское  
заключение

Лукьянов Дмитрий Андреевич  
ОРНЗ 21706016782

**Аудиторская организация**  
Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры"  
454091, Россия, г. Челябинск, ул. Пушкина, д.6-в  
ОРНЗ 11606060856



22 апреля 2024 года

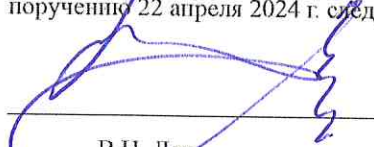
**АО «Синара – Транспортные Машины»**

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год**


(В миллионах российских рублей, за исключением показателя прибыль/(убыток) на акцию)

	Прим.	2023 г.	2022 г.
Выручка	6	105 851	94 228
Себестоимость	7	(89 363)	(80 019)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>16 488</b>	<b>14 209</b>
Коммерческие расходы	8	(1 664)	(1 657)
Административные расходы	9	(8 363)	(7 704)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	4	295	-
Прочие расходы	10	(62)	(911)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>6 694</b>	<b>3 937</b>
Доля в результатах совместной деятельности	5	-	(12)
Финансовые доходы	12	1 550	2 961
Финансовые расходы	12	(8 756)	(5 740)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(512)</b>	<b>1 146</b>
Расходы по налогам на прибыль	14	(97)	(492)
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>(609)</b>	<b>654</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка чистого обязательства/(актива) пенсионного плана с установленными выплатами		60	(16)
Соответствующий налог на прибыль	14	(12)	3
Прочий совокупный убыток за год		48	(13)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(561)</b>	<b>641</b>
<b>(Убыток)/прибыль за год, причитающаяся:</b>			
Акционерам Компании		(548)	124
Держателям неконтролирующих долей		(61)	530
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(609)</b>	<b>654</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год, причитающийся:</b>			
Акционерам Компании		(504)	104
Держателям неконтролирующих долей		(57)	537
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>(561)</b>	<b>641</b>
Базовая и разводненная (убыток)/прибыль на акцию (руб.)	13	(0,24)	0,05

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством и подписана по его поручению 22 апреля 2024 г. следующими лицами:

  
 В.Н. Леш  
 Генеральный директор управляющей организации



  
 О. А. Воробьева  
 Главный бухгалтер

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 5 - 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**АО «Синара – Транспортные Машины»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года**

(В миллионах российских рублей)

		31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	16	30 139	25 777
Нематериальные активы	17	27 753	27 678
Отложенные налоговые активы	15	5 386	4 350
Прочие инвестиции		88	122
Займы выданные	19	1 619	543
Прочие внеоборотные активы		563	333
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>65 548</b>	<b>58 803</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	18	32 003	31 528
Займы выданные	19	2 735	1 860
Дебиторская задолженность	20	37 502	26 267
Предоплата по текущему налогу на прибыль		193	295
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	14	12	-
Денежные средства и их эквиваленты	21	22 886	28 746
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		95 331	88 696
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>197</b>	<b>306</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>95 528</b>	<b>89 002</b>
		<b>161 076</b>	<b>147 805</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	22	22 606	22 606
Резерв переоценки основных средств	22	172	172
Результат приобретения дочерних компаний		(1 744)	(1 744)
Актuarный резерв		19	(25)
Накопленный убыток		(11 593)	(10 407)
<b>Итого капитал акционеров Компании</b>		<b>9 460</b>	<b>10 602</b>
Неконтролирующая доля		20 217	20 316
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>29 677</b>	<b>30 918</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	29 516	43 095
Обязательства по аренде		2 542	779
Кредиторская задолженность	24	655	656
Резервы на покрытие обязательств	25	118	33
Пенсионные обязательства		636	764
Отложенные налоговые обязательства	15	299	716
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>33 766</b>	<b>46 043</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	23	21 770	9 939
Обязательства по аренде		1 217	433
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 116	45
Обязательства по налогу на сверхприбыль	14	12	-
Кредиторская задолженность	24	71 966	59 159
Пенсионные обязательства		106	112
Резервы на покрытие обязательств	25	1 446	1 156
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>97 633</b>	<b>70 844</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>131 399</b>	<b>116 887</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>161 076</b>	<b>147 805</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством и подписана по его поручению 22 апреля 2024 г. следующими лицами:

  
В.Н. Леш

Генеральный директор управляющей организации



  
О. А. Воробьева

Главный бухгалтер

Данные консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 5 - 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**АО «Синара – Транспортные Машины»**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2023 год**

*(В миллионах российских рублей)*

		Капитал, относимый на собственников Компании							
Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Результат приобретения дочерних компаний	Актuarный резерв	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
	<b>22 606</b>	<b>172</b>	<b>(1 744)</b>	<b>(5)</b>	<b>(8 022)</b>	<b>13 007</b>	<b>3 365</b>	<b>16 372</b>	
<b>Остаток на 1 января 2022 г.</b>									
<b>Совокупный доход</b>									
Прибыль за год	-	-	-	-	124	124	530	654	
<b>Прочий совокупный убыток</b>									
Изменение актуарного резерва	-	-	-	(20)	-	(20)	7	(13)	
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20)</b>	<b>124</b>	<b>104</b>	<b>537</b>	<b>641</b>	
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(1 072)	(1 072)	(20)	(1 092)	
Получение контроля над ООО «Уральские Локомотивы»	4	-	-	-	-	-	19 014	19 014	
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	(1 437)	(1 437)	(2 580)	(4 017)	
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>22 606</b>	<b>172</b>	<b>(1 744)</b>	<b>(25)</b>	<b>(10 407)</b>	<b>10 602</b>	<b>20 316</b>	<b>30 918</b>	
<b>Совокупный убыток</b>									
Убыток за год	-	-	-	-	(548)	(548)	(61)	(609)	
<b>Прочий совокупный убыток</b>									
Изменение актуарного резерва	-	-	-	44	-	44	4	48	
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>(548)</b>	<b>(504)</b>	<b>(57)</b>	<b>(561)</b>	
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(638)	(638)	-	(638)	
Прочие изменения	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)	
<b>Остаток на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>22 606</b>	<b>172</b>	<b>(1 744)</b>	<b>19</b>	<b>(11 593)</b>	<b>9 460</b>	<b>20 217</b>	<b>29 677</b>	

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 5 - 52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АО «Синара – Транспортные Машины»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год**  
*(В миллионах российских рублей)*

	Прим.	2023 г.	2022 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(512)</b>	<b>1 146</b>
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,8,9	3 882	2 775
Изменение величины резервов под обесценение запасов	7	376	1 008
Изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности	7	899	170
Списание безнадежной задолженности		495	-
Обесценение займов выданных		37	-
Доход от реализации инвестиции		-	(21)
Изменение резерва по гарантийным ремонтам	7	252	413
Изменение резерва по судебным разбирательствам	7	202	265
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	10	(47)	152
Убыток от реализации прочих активов	10	25	264
Доход от списания обязательств	10	(499)	(642)
Изменение по планам с установленными выплатами	7,9	44	106
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	4	(295)	-
Дивиденды к получению	12	(187)	-
Доход по государственным субсидиям	12	(75)	(313)
Прочие неденежные операционные (доходы)/расходы		(4)	192
Доходы, связанные с эффектом дисконтирования		-	(2 136)
Процентные доходы	12	(1 084)	(679)
Процентные расходы	12	8 602	5 475
Курсовые разницы	12	(125)	157
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>11 986</b>	<b>8 332</b>
Изменение величины прочих активов		(229)	65
Изменение величины дебиторской задолженности		(11 648)	(1 161)
Изменение величины запасов		(1 780)	(5 250)
Изменение величины кредиторской задолженности		10 686	13 835
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль, процентов и получения государственных субсидий</b>		<b>9 015</b>	<b>15 821</b>
Налоги на прибыль уплаченные		(448)	(982)
Государственные субсидии		75	313
Полученные процентные доходы		831	661
Проценты уплаченные		(6 272)	(4 645)
<b>Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности</b>		<b>3 201</b>	<b>11 168</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(3 184)	(2 223)
Поступления от выбытия основных средств		72	(17)
Приобретение нематериальных активов и расходы на разработку		(1 215)	(1 681)
Поступления от выбытия нематериальных активов и прочих активов		316	526
Выбытие дочерних компаний		(41)	-
Получение контроля над ООО «Уральские локомотивы»		-	388
Получение контроля над ООО «Синара - Городской Рельсовый Транспорт»		-	15
Займы выданные		(5 454)	(2 001)
Погашение займов выданных		3 269	895
Дивиденды полученные		85	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 152)</b>	<b>(4 098)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Получение кредитов и займов		24 296	58 332
Погашение кредитов и займов		(25 969)	(43 157)
Платежи по обязательствам по аренде		(586)	(626)
Выкуп неконтролирующей доли участия в дочерних предприятиях		-	(4 008)
Дивиденды, уплаченные акционерам Компании		(638)	(1 072)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		-	(20)
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/поступивших от финансовой деятельности</b>		<b>(2 897)</b>	<b>9 449</b>
<b>Изменение суммы денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(5 848)</b>	<b>16 519</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>28 746</b>	<b>12 383</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(12)	(156)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>22 886</b>	<b>28 746</b>

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 5 - 52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Общие сведения о Группе и ее деятельности**

### **(1) Организационная структура и деятельность**

Акционерное общество «Синара – Транспортные Машины» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Государственная регистрация Компании состоялась 5 июля 2007 г.

Юридический адрес Компании: Россия, 620026, Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, 51, к. 634.

Основным видом деятельности Группы является производство магистральных и маневровых локомотивов, железнодорожной путевой техники и гидропередат. Деятельность Группы ведется в Российской Федерации. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Данная Группа полностью принадлежит АО Группа Синара (далее «Материнская компания»). До середины марта 2022 г. конечной контролирующей стороной Группы являлся Дмитрий Александрович Пумпянский, ему так же принадлежали доли в других компаниях, не входящих в состав Группы. С середины марта 2022 г. Д.А. Пумпянский перестал быть стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой. Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 28.

### **(2) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В феврале 2022 г. отдельные страны объявили санкции в отношении ряда российских банков, ограничившие им доступ к международным финансовым рынкам и к системе SWIFT. Кроме того, были введены новые пакеты санкций против определенных российских юридических лиц и персональные санкции в отношении отдельных физических лиц. В связи с ростом геополитической напряженности наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках. Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность организаций в различных отраслях экономики. На данном этапе трудно определить долгосрочный эффект негативных экономических последствий от введенных санкций. Группа постоянно отслеживает экономические санкции и разрабатывает планы смягчения их последствий для снижения их негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. существуют внешние факторы, связанные с текущей геополитической обстановкой, которые оказывают негативное влияние на деятельность Группы, в то же время внутренние факторы свидетельствуют об отсутствии признаков обесценения активов Группы. По результатам анализа совокупности факторов руководство считает, что Группа имеет достаточный потенциал, чтобы адаптироваться к текущей ситуации и внешние факторы не окажут существенного влияния в будущем.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 5 - 52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 2 Принципы составления финансовой отчетности

### (1) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены в Примечании 30. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

### (2) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ, а также валютой, в которой Группа представляет свою консолидированную финансовую отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (далее - рубль или руб.). Все суммы в настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

### (3) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы сделало ряд допущений и оценок, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценок, и важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, содержится в следующих примечаниях:

Примечание 15 - Отложенные налоговые активы и обязательства;

Примечание 16 - Основные средства;

Примечание 17 - Нематериальные активы;

Примечание 18 - Запасы;

Примечание 20 - Дебиторская задолженность;

Примечание 25 - Резервы под обязательства и отчисления;

Примечание 27 - Условные обязательства.

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 5 - 52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

### 3 Дочерние общества

Значительные дочерние общества указаны ниже:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Процент владения / процент голосующих акций на 31 декабря	
			2023 г.	2022 г.
АО «Калугапутьмаш»	Россия	Производство и ремонт путевой техники	100,00%	100,00%
АО «Людиновский тепловозостроительный завод»	Россия	Производство локомотивов	100,00%	100,00%
ООО «Уральский дизель-моторный завод»	Россия	Производство дизелей и дизель-генераторов	99,86%	99,86%
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	Россия	Производство и ремонт путевой техники	75,00%	75,00%
ООО «Торговый Дом СТМ»	Россия	Закупка комплектующих и реализация готовой продукции	99,00%	99,00%
ООО «СТМ-Сервис»	Россия	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	100,00%	100,00%
ООО «НЭРЗ»	Россия	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	100,00%	100,00%
ООО «Тяговые компоненты»	Россия	Производство и реализация элементов тягового оборудования	51,00%	51,00%
ООО «РСП-М»	Россия	Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов	100,00%	100,00%
ООО «Уральские Локомотивы»*	Россия	Производство электровозов и электропоездов	50,00%	50,00%
ООО «Звезда - Комплексные энергетические решения»	Россия	Производство и сервисное обслуживание энергетического оборудования	61,00%	61,00%
ООО «Синара Алгоритм»	Россия	Разработка цифровых решений и систем для управления транспортом	99,00%	99,00%
ООО "СинараПРО"	Россия	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию ЖД техники	100,00%	100,00%

\*С 1 июня 2022г. Группа получила контроль над ООО "Уральские Локомотивы", информация приведена в Примечании 4.

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 5 - 52, которые являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**3 Дочерние общества (продолжение)**

Ниже представлены дочерние предприятия, находящиеся в неполной собственности Группы с существенными неконтролирующими долями:

Наименование	Страна регистрации	Доля участия и прав голоса неконтролирующей доли на 31 декабря		Прибыль/(убыток), отнесенная на неконтролирующую долю		Балансовая стоимость неконтролирующей доли на 31 декабря	
		2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
ООО «СТМ-Сервис»	Россия	-%	-%	-	410	-	-
ООО «НЭРЗ»	Россия	-%	-%	-	292	-	-
ООО «Тяговые компоненты»	Россия	49,00%	49,00%	16	44	226	210
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	Россия	25,00%	25,00%	(362)	(301)	655	1 012
ООО «Уральские Локомотивы»*	Россия	50,00%	50,00%	287	87	19 337	19 050
Несущественные по отдельности дочерние предприятия с неконтролирующей долей участия				(2)	(2)	(1)	44
<b>Итого</b>				<b>(61)</b>	<b>530</b>	<b>20 217</b>	<b>20 316</b>

Сводная финансовая информация по существенным дочерним предприятиям Группы с неконтролирующей долей участия (далее - «НДУ») до исключения сделок внутри Группы за 2023 г., и по состоянию на 31 декабря 2023 г. приводится ниже:

Наименование	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)	Совокупный доход/(убыток)	Дивиденды неконтролирующей доле
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	15 133	(12 514)	12 346	(1 450)	(1 431)	-
ООО «Тяговые компоненты»	3 336	(2 875)	5 803	32	32	-
ООО «Уральские Локомотивы»	38 434	(20 449)	37 553	574	574	-

Сводная финансовая информация по существенным дочерним предприятиям Группы с НДУ до исключения сделок внутри Группы за 2022 г., и по состоянию на 31 декабря 2022 г. приводится ниже:

Наименование	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (Убыток)	Совокупный доход/(убыток)	Дивиденды неконтролирующей доле
АО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	15 201	(11 151)	10 777	(1 204)	(1 177)	(20)
ООО «СТМ-сервис»	-	-	20 104	947	900	-
ООО «НЭРЗ»	-	-	6 258	448	455	-
ООО «Тяговые компоненты»	2 004	(1 575)	6 130	89	89	-
ООО «Уральские Локомотивы»	32 743	(15 312)	41 149	1 115	1 115	-

**Изменения долей Группы в дочерних предприятиях**

В ноябре 2022 г. Группа выкупила неконтролирующую долю участия (50% минус одна акция) в дочерней компании STM Service Holdings PTE Ltd. (материнская компания ООО «СТМ Сервис» и его дочерних обществ) по цене 3 500 млн. руб. Выкуп был произведен у компании, не являющейся связанной стороной Группы. После выкупа доля Группы в данной дочерней компании составила 100%. Группа оплатила выкуп неконтролирующей доли участия денежными средствами. Также Группа выкупила неконтролирующую долю участия 50% в дочерней компании ООО «НЭРЗ» (дочернее общество ООО «СТМ Сервис») по цене 500 млн. руб. Выкуп был произведен у компании, не являющейся связанной стороной Группы.

### 3 Дочерние общества (продолжение)

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов STM Service Holdings PTE Ltd. и его дочерних обществ составляла на дату выкупа 4 821 млн. руб. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 2 571 млн. руб. и уменьшение величины нераспределенной прибыли в размере 1 429 млн. руб.

## 4 Приобретение, создание и выбытие дочерних предприятий

### (1) Получение контроля над ООО «Уральские локомотивы»

С 1 июня 2022 г. Группа получила контроль над ООО «Уральские локомотивы» за счет назначения своих кандидатов в качестве членов Правления ООО «Уральские локомотивы», которые, в свою очередь, принимают ключевые решения по вопросам текущей деятельности, включая основную деятельность компании.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств, вкладе учредителя и гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства	388
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 954
Запасы	6 026
Нематериальные активы	474
Основные средства	6 376
Прочие внеоборотные активы	151
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 045)
Кредиты и займы	(2 508)
Отложенные налоговые обязательства	(136)
<b>Чистые идентифицируемые активы</b>	<b>8 680</b>
Гудвил	10 334
Неконтролирующая доля участия	(19 014)

### (2) Выбытие дочерних предприятий

В апреле 2023 г. Группа продала материнской компании 100% доли участия в дочерних компаниях ООО «СИНАРА-Городской Рельсовый Транспорт», ООО «СИНАРА-Энергетические решения» (бывшее название ООО «СТ ГОТ»), ООО «СИНАРА – ГМ» (бывшее название ООО «СТМ-Энергорешения»). Чистые идентифицируемые активы компаний на дату выбытия составили (283) млн руб., сумма сделки составила 12 млн руб. В результате данной сделки указанные компании вышли из состава Группы.

### (3) Получение контроля над ООО «Синара - Городской Рельсовый транспорт»

В сентябре 2022 г. был зарегистрирован выход Skoda Transportation из состава участников совместного предприятия ООО "Синара - Городской Рельсовый Транспорт" (ранее - ООО "Синара Шкода"), доля участника перешла к самому обществу ООО «Синара - Городской Рельсовый Транспорт». В результате на 31 декабря 2022 г. АО «СТМ» являлся единственным участником ООО "Синара - Городской Рельсовый Транспорт", что обеспечило контроль Группы и возможность принимать ключевые решения по вопросам деятельности ООО "Синара - Городской Рельсовый Транспорт". Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов ООО "Синара - Городской Рельсовый Транспорт" составляла на дату перехода контроля (180) млн. руб.

## 5 Инвестиции в совместные предприятия

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия:

	2023 г.	2022 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	-	124
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	(12)
Выбытие ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	(112)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	-	-

Ниже представлена информация о долях участия в совместных предприятиях и балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия:

Наименование	Доля участия		Место осуществления деятельности (Страна регистрации)	Метод учета
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.		
ООО «Синара-Городские Транспортные Решения»	50%	50%	Российская Федерация	Совместное предприятие
Ural Locomotives Holdings B.V. (ООО «Уральские локомотивы»)	50%	50%	Нидерланды/ Российская Федерация	Совместная операция до 01.06.2022/Дочернее предприятие с 1.06.2022

### (1) ООО «Синара Городской Рельсовый Транспорт» (бывш. ООО «Синара Шкода»)

12 декабря 2019 г. было создано совместное предприятие ООО «Синара Шкода» с уставным капиталом 10 млн. руб., зарегистрированное в Российской Федерации. Доля Группы в совместном предприятии составляет 50%, прочие 50% принадлежали Skoda Transportation. Учредительные документы совместного предприятия предусматривают процедуру единогласного принятия решений в отношении значимой деятельности компании. Создание компании было осуществлено в рамках реализации стратегии развития бизнеса Группы по комплексной модернизации городского транспорта. 1 сентября 2022 г. зарегистрирован выход Skoda Transportation из состава участников, доля участника перешла к самому обществу - ООО «Синара Городской Рельсовый Транспорт» (Примечание 4).

### (2) ООО «ВАГОНМАШ»

9 июля 2020 г. Группа приобрела 49% долю ООО «ВАГОНМАШ» за 170 млн. руб. у ПАО «Кировский завод». 7 августа 2020 г. Группа дополнительно приобрела 1% долю ООО «ВАГОНМАШ» за 5 млн. руб. у Skoda Transportation. Все расчеты по сделкам были осуществлены денежными средствами. После этого приобретения общая доля в ООО «ВАГОНМАШ» составила 50%, прочие 50% принадлежат Skoda Transportation. Учредительные документы совместного предприятия предусматривают процедуру единогласного принятия решений в отношении значимой деятельности компании, таким образом Группа и Skoda Transportation осуществляют совместный контроль над деятельностью компании. ООО «ВАГОНМАШ» расположен в г. Санкт-Петербург и специализируется на разработке и производстве вагонов для составов метро и городского электротранспорта.

2 сентября 2022 г. Группа вышла из состава участников ООО «ВАГОНМАШ», доля участника перешла к самому обществу - ООО «ВАГОНМАШ». Чистые активы ООО «ВАГОНМАШ» на дату выбытия составили 264 млн. руб., в том числе доля Группы - 132 млн. руб. Убыток за период с 1 января по 2 сентября 2022 г. составил 24 млн. руб., в том числе доля Группы - (12) млн. руб. Стоимость доли была оплачена путем зачета обязательств Группы перед Skoda Transportation.



## 5 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

### (3) ООО «Синара-Городские Транспортные Решения»

16 июля 2020 г. Группой и другим инвестором было создано совместное предприятие ООО «Синара-Городские Транспортные Решения» с уставным капиталом 40 млн. руб., зарегистрированное в Российской Федерации. Доля Группы в совместном предприятии на 31 декабря 2020 г. составила 50%, прочие 50% принадлежат ООО «Региональные концессионные компании». Учредительные документы совместного предприятия предусматривают процедуру единогласного принятия решений в отношении значимой деятельности компании. Создание компании было осуществлено в рамках реализации стратегии развития бизнеса Группы по комплексной модернизации городского транспорта.

Чистые активы ООО «Синара-Городские Транспортные Решения» по состоянию на 31 декабря 2023 г. составили (46) млн. руб., в том числе доля Группы - (23) млн. руб. Убыток за 2023 г. составил (15) млн. руб., в том числе доля Группы - (8) млн. руб.

Чистые активы ООО «Синара-Городские Транспортные Решения» по состоянию на 31 декабря 2022 г. составили (31) млн. руб., в том числе доля Группы - (15) млн. руб. Убыток за 2022 г. составил (17) млн. руб., в том числе доля Группы - (9) млн. руб.

### (4) Ural Locomotives Holdings B.V.

Группа владеет 50% в уставном капитале Ural Locomotives Holdings B.V. (не ведет операционной деятельности), которое владеет 100% долей в ООО «Уральские Локомотивы» (г. Верхняя Пышма, Россия). С 1 июня 2022 г. Группа получила контроль над ООО «Уральские Локомотивы» (Примечание 4).

## 6 Выручка

	2023 г.	2022 г.
Выручка от продажи локомотивов, железнодорожной техники и сопутствующих товаров	66 906	58 881
Техническое обслуживание железнодорожной техники	17 235	16 821
Ремонт локомотивов	4 371	5 518
Выручка от предоставления услуг	14 221	10 539
Выручка от продажи прочей продукции	3 118	2 469
<b>Итого</b>	<b>105 851</b>	<b>94 228</b>

## 7 Себестоимость

	2023 г.	2022 г.
Сырье и материалы	52 326	54 459
Затраты на оплату труда и страховые взносы	19 218	15 830
Ремонт и обслуживание локомотивов	4 115	2 603
Услуги	4 373	4 487
Электроэнергия	624	697
Топливо	73	70
Налог на имущество	140	46
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 309	2 310
Изменения по планам с установленными выплатами	22	105
Изменение резерва под обесценение запасов	376	1 008
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и списание безнадежной задолженности	1 431	170
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	252	413
Изменение резерва по судебным разбирательствам	202	265
Вложения в пенсионный фонд	20	22
Профсоюзные взносы	71	66
Прочие расходы	642	1 955
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	2 169	(4 487)
<b>Итого</b>	<b>89 363</b>	<b>80 019</b>

## 7 Себестоимость (продолжение)

Услуги, отнесенные в состав себестоимости, в основном, включают в себя коммунальные услуги, услуги по текущему ремонту производственных зданий и сооружений, транспортные расходы по перемещению запасов между производственными площадками, а также услуги третьих сторон по научно исследовательским и опытно конструкторским работам, оказанные в рамках выполнения Группой государственных контрактов, заключенных с Министерством промышленности и торговли РФ.

Прочие расходы, отнесенные в состав себестоимости, в основном, включают в себя таможенные пошлины, расходы на сертификацию производства и работы субподрядчиков.

## 8 Коммерческие расходы

	2023 г.	2022 г.
Транспортные расходы и прочие услуги	820	907
Затраты на оплату труда и страховые взносы	710	683
Сырье и материалы	54	34
Амортизация основных средств и нематериальных активов	30	8
Расходы на служебные командировки	24	21
Прочие коммерческие расходы	26	4
<b>Итого</b>	<b>1 664</b>	<b>1 657</b>

## 9 Административные расходы

	2023 г.	2022 г.
Затраты на оплату труда и страховые взносы	5 667	4 911
Услуги	1 427	1 640
Амортизация основных средств и нематериальных активов	543	457
Сырье и материалы	140	145
Расходы по операционной аренде	98	129
Вложения в пенсионный фонд	2	1
Прочие расходы на управление	486	421
<b>Итого</b>	<b>8 363</b>	<b>7 704</b>

Услуги, отнесенные в состав административных расходов, в основном, включают в себя консультационные и информационные услуги, услуги по ремонту зданий и сооружений административного назначения.

## 10 Прочие доходы и расходы

	2023 г.	2022 г.
Прибыль/(убыток) от реализации основных средств	47	(152)
Убыток от реализации прочих активов	(25)	(264)
Доход от списания обязательств	499	642
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(202)	(237)
Штрафы к получению	83	52
Штрафы к уплате	(200)	(180)
Расходы на социальные и благотворительные программы	(46)	(65)
Доход от реализации инвестиций	-	21
Доход по государственным субсидиям	75	313
Доход от сдачи имущества в аренду	5	4
Прочие доходы	379	396
Прочие расходы	(677)	(1 441)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(62)</b>	<b>(911)</b>

## 11 Расходы на вознаграждения работникам

	2023 г.	2022 г.
Заработная плата	19 380	16 410
Социальные выплаты и отчисления	6 215	5 014
<b>Итого</b>	<b>25 595</b>	<b>21 424</b>

## 12 Финансовые доходы и расходы

	2023 г.	2022 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Положительные курсовые разницы	279	108
Процентные доходы	1 084	679
Доходы связанные с эффектом дисконтирования	-	2 136
Дивиденды к получению	187	38
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>1 550</b>	<b>2 961</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	(5 801)	(4 575)
Отрицательные курсовые разницы	(154)	(265)
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	(71)	(32)
Процентные расходы по аренде	(401)	(128)
Прочие финансовые расходы	(2 329)	(740)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(8 756)</b>	<b>(5 740)</b>

## 13 Прибыль/(убыток) на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

	2023 г.	2022 г.
<b>Выпущенные акции на 1 января</b>	<b>2 260 580 000</b>	<b>2 260 580 000</b>
Выпущено в течение года, шт.	-	-
<b>Выпущенные акции на 31 декабря</b>	<b>2 260 580 000</b>	<b>2 260 580 000</b>
Средневзвешенное количество акций в обращении в год	2 260 580 000	2 260 580 000
(Убыток)/Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров Компании, млн.руб.	(548)	124
Базовая и разводненная (убыток)/прибыль на акцию, руб.	(0,24)	0,05

## 14 Налог на прибыль

### (1) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая для Группы налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

	2023 г.	2022 г.
Начислено в отчетном году	1 790	884
Корректировки по текущему налогу на прибыль	(177)	147
<b>Итого расход по текущему налогу на прибыль</b>	<b>1 613</b>	<b>1 031</b>
<b>Изменение признанных временных разниц (Примечание 15)</b>		
Отложенный налог	(1 528)	(539)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>85</b>	<b>492</b>

**(2) Расход по налогу на сверхприбыль**

4 августа 2023 г. Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» (опубликован 4 августа 2023 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль.

Сумма обязательства и расхода Группы по налогу на сверхприбыль, рассчитанные по ставке 5%, составляет 12 млн. руб. Группа внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 12 млн. руб., который в консолидированном отчете о движении денежных средств представлен в составе строки «Налоги на прибыль уплаченные». В результате внесения обеспечительного платежа Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Соответственно, применяемая ставка налога на сверхприбыль составила 5%.

**(3) Сверка расходов по налогу на прибыль**

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2023 г.	2022 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(512)	1 146
Доход/(расход) по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	103	(229)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(379)	(455)
Корректировки в отношении предшествующих лет	177	(147)
Результат взимания налога по более низкой ставке	(9)	-
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	23	339
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(85)</b>	<b>(492)</b>

**(4) Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода**

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	2023 г.			2022 г.		
	Сумма до налогообложения	(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	60	(12)	48	(16)	3	(13)
<b>Итого</b>	<b>60</b>	<b>(12)</b>	<b>48</b>	<b>(16)</b>	<b>3</b>	<b>(13)</b>

## 15 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (1) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Активы	Обязательства	Нетто	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	354	(1 760)	(1 406)	394	(1 268)	(874)
Нематериальные активы	91	(211)	(120)	268	(89)	179
Инвестиции	103	(3)	100	1	(3)	(2)
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	4	-	4
Запасы	412	(84)	328	413	(229)	184
Дебиторская задолженность	424	(183)	241	455	(5)	450
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	(39)	(39)	-	(38)	(38)
Прочие активы	77	(147)	(70)	4	(122)	(118)
Кредиты и займы	38	(402)	(364)	2	(483)	(481)
Обязательства по финансовой аренде	867	(254)	613	805	(728)	77
Резерв на покрытие обязательств	704	(4)	700	548	(4)	544
Доходы будущих периодов	-	(49)	(49)	-	-	-
Пенсионные обязательства	138	-	138	142	-	142
Кредиторская задолженность и резервы	560	(110)	450	217	(149)	68
Налоговые убытки прошлых периодов	4 565	-	4 565	3 499	-	3 499
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>8 333</b>	<b>(3 246)</b>	<b>5 087</b>	<b>6 752</b>	<b>(3 118)</b>	<b>3 634</b>
Зачет по налогу	(2 947)	2 947	-	(2 402)	2 402	-
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>5 386</b>	<b>(299)</b>	<b>5 087</b>	<b>4 350</b>	<b>(716)</b>	<b>3 634</b>

**АО «Синара – Транспортные Машины»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2023 год**

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	1 января 2022 г.	Отражено в составе прибыли/ (убытка)	Приобретение дочерних компаний	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2022 г./ 1 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли/ (убытка)	Выбытие дочерних компаний	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 г.
Основные средства	(625)	78	(327)	-	(874)	(522)	(10)	-	(1 406)
Нематериальные активы	4	175	-	-	179	(211)	(88)	-	(120)
Инвестиции	1	(3)	-	-	(2)	104	(2)	-	100
Инвестиции в совместные предприятия	15	(11)	-	-	4	(4)	-	-	-
Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения	(14)	14	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	156	266	28	-	450	(20)	(189)	-	241
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	(38)	-	-	(38)	(1)	-	-	(39)
Запасы	124	9	51	-	184	179	(35)	-	328
Денежные средства и их эквиваленты	(81)	81	-	-	-	(6)	6	-	-
Прочие активы	(34)	(64)	(20)	-	(118)	46	2	-	(70)
Кредиты и займы	(91)	(390)	-	-	(481)	(138)	255	-	(364)
Обязательства по финансовой аренде	82	(5)	-	-	77	538	(2)	-	613
Резерв на покрытие обязательств	355	123	66	-	544	160	(4)	-	700
Кредиторская задолженность	150	(149)	67	-	68	281	101	-	450
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	(49)	-	-	(49)
Пенсионные обязательства	134	5	-	3	142	8	-	(12)	138
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Налоговые убытки прошлых периодов	3 007	448	44	-	3 499	1 163	(97)	-	4 565
<b>Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>3 183</b>	<b>539</b>	<b>(91)</b>	<b>3</b>	<b>3 634</b>	<b>1 528</b>	<b>(63)</b>	<b>(12)</b>	<b>5 087</b>
<b>Отраженные чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>3 183</b>	<b>539</b>	<b>(91)</b>	<b>3</b>	<b>3 634</b>	<b>1 528</b>	<b>(63)</b>	<b>(12)</b>	<b>5 087</b>

## 16 Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>12 307</b>	<b>9 324</b>	<b>870</b>	<b>381</b>	<b>920</b>	<b>23 802</b>
Поступления	581	693	4	15	2 341	3 634
Приобретения при объединении бизнеса	3 576	2 240	1	109	450	6 376
Ввод в эксплуатацию	424	880	150	254	(1 708)	-
Выбытия	(482)	(159)	(165)	(61)	(65)	(932)
Прочие изменения	-	-	-	-	1 308	1 308
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>16 406</b>	<b>12 978</b>	<b>860</b>	<b>698</b>	<b>3 246</b>	<b>34 188</b>
Поступления	995	1 878	4	108	5 456	8 441
Ввод в эксплуатацию	2 332	1 294	128	280	(4 057)	(23)
Выбытия в связи с прекращением контроля	-	(65)	(8)	(13)	(217)	(303)
Выбытия	(456)	(195)	(88)	(34)	(105)	(878)
Прочие изменения	-	-	-	-	(6)	(6)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>19 277</b>	<b>15 890</b>	<b>896</b>	<b>1 039</b>	<b>4 317</b>	<b>41 419</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>						
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>(1 931)</b>	<b>(4 021)</b>	<b>(271)</b>	<b>(185)</b>	<b>-</b>	<b>(6 408)</b>
Начисленная амортизация	(640)	(1 524)	(75)	(31)	-	(2 270)
Убытки от обесценения	-	-	(21)	-	(7)	(28)
Выбытия	83	131	20	61	-	295
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>(2 488)</b>	<b>(5 414)</b>	<b>(347)</b>	<b>(155)</b>	<b>(7)</b>	<b>(8 411)</b>
Начисленная амортизация	(866)	(2 097)	(80)	(199)	-	(3 242)
Выбытия в связи с прекращением контроля	-	11	-	5	-	16
Выбытия	117	150	79	12	-	358
Прочие изменения	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>(3 237)</b>	<b>(7 351)</b>	<b>(348)</b>	<b>(337)</b>	<b>(7)</b>	<b>(11 280)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>10 376</b>	<b>5 303</b>	<b>599</b>	<b>196</b>	<b>920</b>	<b>17 394</b>
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>13 918</b>	<b>7 564</b>	<b>513</b>	<b>543</b>	<b>3 239</b>	<b>25 777</b>
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>16 040</b>	<b>8 539</b>	<b>548</b>	<b>702</b>	<b>4 310</b>	<b>30 139</b>

Информация об основных средствах в залоге приведена в Примечании 23.

Начисленная амортизация отнесена на:

- себестоимость реализованной продукции в сумме 2 831 млн. руб. (2022 г.: 1 917 млн. руб.);
- административные расходы в сумме 389 млн. руб. (2022 г.: 345 млн. руб.);
- коммерческие расходы в сумме 22 млн. руб. (2022 г.: 8 млн. руб.).

### (1) Переоценка земельных участков и зданий

В собственности компаний Группы АО «Калугапутьмаш» и АО «ЛТЗ» находятся земельные участки, которые согласно учетной политике подлежат переоценке, проводимой с достаточной регулярностью.

По оценке Группы рыночная стоимость земельных участков, принадлежащих АО «Калугапутьмаш», существенно не изменилась с момента последней оценки на дату приобретения компании Группой 11 марта 2014 г., поэтому переоценка земельных участков АО «Калугапутьмаш» на 31 декабря 2023 г. не проводилась.

**16 Основные средства (продолжение)**

Переоценка земельного участка, принадлежащего АО «ЛТЗ», по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 г. не проводилась, 31 декабря 2018 г. была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков ЗАО «Российский стандарт». Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием сравнительного подхода к оценке. Сравнительный подход - метод оценки стоимости объекта оценки, основанный на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах. Объектом - аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Справедливая стоимость земельных участков, принадлежащих АО «ЛТЗ», на 31 декабря 2023 г. в сумме 150 млн. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 150 млн. руб.) представляет собой балансовую стоимость и добавочную стоимость от переоценки земельных участков. В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения, балансовая стоимость земельных участков, принадлежащих АО «ЛТЗ», по состоянию 31 декабря 2023 г. составила бы 11 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 11 млн. руб.).

**(2) Обесценение основных средств**

В силу наличия внешних и внутренних индикаторов обесценения по состоянию на 31 декабря 2023 г., в отношении составных элементов основных средств Группы была проведена проверка на предмет обесценения на эту дату. По результатам проверки Группой основных средств на обесценение необходимости в отражении обесценения не выявлено. Результаты тестирования основных средств на обесценение, в том числе анализ чувствительности, а также основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, отражены в Примечании 17 (3).

**(3) Активы в форме права пользования**

Группа арендует офисную недвижимость, машины и оборудование и землю. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированный срок от 1 до 40 лет. Активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе основных средств.

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.</b>	<b>309</b>	-	-	-	<b>309</b>
Поступления	971	485	70	7	1 533
Выбытия	(218)	-	(4)	-	(222)
Амортизация	(236)	(77)	(10)	(2)	(325)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>826</b>	<b>408</b>	<b>56</b>	<b>5</b>	<b>1 295</b>
Поступления	1 732	1 999	88	109	3 928
Выбытия	(378)	(93)	(9)	-	(480)
Амортизация	(376)	(533)	(21)	(9)	(939)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>1 804</b>	<b>1 781</b>	<b>114</b>	<b>105</b>	<b>3 804</b>

Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составили 401 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 128 млн. руб.).

Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составил (586) млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: (626) млн. руб.).

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	1 217	433
Долгосрочные обязательства по аренде	2 542	779
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>3 759</b>	<b>1 212</b>

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в себестоимость, административные и прочие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.



## 17 Нематериальные активы

	Гудвил	Товарный знак	Программное обеспечение	Капитализированные расходы на разработку	Итого
<b>Фактическая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>13 313</b>	<b>570</b>	<b>641</b>	<b>3 362</b>	<b>17 886</b>
Поступления	-	130	377	1 175	1 682
Приобретения при объединении бизнеса	10 334	279	102	247	10 962
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	(9)	(9)
Выбытия	-	(8)	(211)	(1 501)	(1 720)
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>23 647</b>	<b>971</b>	<b>909</b>	<b>3 274</b>	<b>28 801</b>
Поступления	-	88	153	1 528	1 769
Выбытие в связи с прекращением контроля	-	(76)	(50)	(195)	(321)
Выбытия	-	(375)	(111)	(106)	(592)
Прочие изменения	-	-	-	(555)	(555)
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>23 647</b>	<b>608</b>	<b>901</b>	<b>3 946</b>	<b>29 102</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>(119)</b>	<b>(364)</b>	<b>(471)</b>	<b>(954)</b>
Начисленная амортизация	-	(98)	(210)	(197)	(505)
Убытки от обесценения	-	-	-	(5)	(5)
Выбытия	-	-	206	135	341
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>(217)</b>	<b>(368)</b>	<b>(538)</b>	<b>(1 123)</b>
Начисленная амортизация	-	(125)	(174)	(341)	(640)
Убытки от обесценения	-	-	-	(14)	(14)
Выбытия	-	165	107	135	407
Выбытие в связи с прекращением контроля	-	2	19	-	21
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>-</b>	<b>(175)</b>	<b>(416)</b>	<b>(758)</b>	<b>(1 349)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2022 г.</b>	<b>13 313</b>	<b>451</b>	<b>277</b>	<b>2 891</b>	<b>16 932</b>
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>23 647</b>	<b>754</b>	<b>541</b>	<b>2 736</b>	<b>27 678</b>
<b>На 31 декабря 2023 г.</b>	<b>23 647</b>	<b>433</b>	<b>485</b>	<b>3 188</b>	<b>27 753</b>

Прочие изменения в 2023 г. представляют собой перевод расходов на разработку в состав незавершенного производства.

Амортизационные отчисления в сумме 478 млн. руб. (2022 г.: 393 млн. руб.) были отнесены на себестоимость реализованной продукции, в размере 154 млн. руб. (2022 г.: 112 млн. руб.) были отнесены на административные расходы, в размере 8 млн. руб. были отнесены на коммерческие расходы (2022 г.: амортизационные отчисления в составе коммерческих расходов отсутствовали).

### (1) Тест на обесценение гудвила

Для целей проверки на предмет обесценения гудвил был отнесен на единицы генерирующие денежные потоки (далее «ЕГДП») и представляющие собой самый нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль в целях внутреннего управления. Ниже указана балансовая стоимость гудвила, распределенного на ЕГДП:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Распределенный гудвил	Убыток от обесценения	Распределенный гудвил	Убыток от обесценения
ЕГДП «Путевые машины»	286	-	286	-
ЕГДП «Локомотивостроение»	400	-	400	-
ЕГДП «РПМ»	2 027	-	2 027	-
ЕГДП «Производство электровозов и электропоездов»	20 668	-	20 668	-
ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов»	266	-	266	-
<b>Итого</b>	<b>23 647</b>	<b>-</b>	<b>23 647</b>	<b>-</b>

## 17 Нематериальные активы (продолжение)

По результатам проведенной Группой проверки гудвила на обесценение, необходимости в отражении обесценения не выявлено. Основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, указаны в Примечании 17 (3).

### (2) Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования

В составе нематериальных активов отражен объект (товарный знак), принадлежащий АО «ЛТЗ», с неограниченным сроком полезного использования, балансовой стоимостью 105 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 105 млн. руб.). Руководство Группы полагает, что данный актив будет использоваться неограниченное количество времени, поскольку российское законодательство не ограничивает возможность использования товарных знаков во времени и у Группы есть намерение продлевать регистрацию товарного знака неограниченное количество раз. Группой была проведена проверка на предмет обесценения данного нематериального актива. По результатам проведенной Группой проверки, необходимости в отражении обесценения не выявлено. Основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования указаны в Примечании 17 (3).

### (3) Тестирование на обесценение

Для целей проверки гудвила, прочих нематериальных активов и основных средств на предмет обесценения все предприятия Группы были разбиты на пять единиц, генерирующих денежные потоки, которые представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов (Примечание 17 (1)). Корпоративные активы, преимущественно офисные здания, находящиеся в собственности Компании, были распределены между ЕГДП исходя из выручки компаний, входящих в ЕГДП. Руководство считает данный показатель наилучшим критерием для распределения активов, поскольку он отражает характер использования корпоративных активов каждой ЕГДП.

В состав ЕГДП «Путевые машины» входят АО «Калугапутьмаш» и его дочерние предприятия.

В состав ЕГДП «Локомотивостроение» входят два производственных предприятия Группы: АО «ЛТЗ» и ООО «УДМЗ». Руководство Группы полагает, что производство дизельных двигателей (ООО «УДМЗ») и производство тепловозов (АО «ЛТЗ») достигло высокой степени интеграции в связи с модификацией дизелей под технические требования АО «ЛТЗ», что также привело к следующим факторам:

- денежные потоки ООО «УДМЗ» находятся в значительной зависимости от спроса на продукцию АО «ЛТЗ»;
- активный рынок в отношении продукции ООО «УДМЗ» отсутствует;
- денежные потоки от продукции ООО «УДМЗ», предназначенной для внешних по отношению к Группе контрагентов, недостаточны для осуществления операционной деятельности и являются несущественными по отношению к внутрихолдинговым денежным потокам.

В состав ЕГДП «РПМ» входят АО «Калужский завод «Ремпутьмаш» и его дочерние предприятия.

В состав ЕГДП «Производство электровозов и электропоездов» входит ООО «Уральские Локомотивы».

В состав ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов» входят ООО «РСР-М» и его дочерние предприятия.

Возмещаемая сумма основных средств была определена для каждой ЕГДП как чистая приведенная стоимость дисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств от дальнейшего использования существующих основных средств и их последующего выбытия. Движение денежных средств прогнозировалось на основании утвержденных бизнес планов, среднеотраслевых ставок и ожидаемых темпов роста рынка для каждой ЕГДП.

На 31 декабря 2023 г. общая балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов ЕГДП (в том числе гудвила), включая балансовую стоимость активов материнской компании, отнесенных на каждую ЕГДП, составила:

	ЕГДП «Локомотиво- строение»	ЕГДП «Путевые машины»	ЕГДП «РПМ»	ЕГДП «Производство электровозов и электропоездов»	ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов»
Балансовая стоимость	7 785	2 600	6 314	32 709	5 624
Возмещаемая стоимость	20 671	7 712	7 005	35 431	6 534

**17 Нематериальные активы (продолжение)**

Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности и бизнес планов, рассчитанных на 10 летний период. Период более 5 лет был подтвержден исходя из прогноза о равномерности темпов инфляции в данном временном промежутке, а также бизнес моделями каждой ЕГДП Группы и политикой Группы в отношении построения бизнес прогнозирования на 10 летний период, когда предвидится основной возврат на инвестицию.

Цены продаж для всех ЕГДП указаны с учетом прогнозируемого роста индекса потребительских цен и индекса цен производителей источника Министерства экономического развития РФ.

Ставки дисконтирования установлены исходя из средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, рассчитанной на основе данных из внешних и внутренних источников. Основные допущения отражают оценку руководством будущих тенденций развития отрасли и основаны на данных, как из внешних, так и внутренних источников.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

*ЕГДП «Локомотивостроение»*

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -27 до 4	От -10 до 14
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	25,15	20,94
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,35	4,50

*ЕГДП «Путевые машины»*

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -16 до 0	От -35 до 0
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	26,87	21,23
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,35	4,50

*ЕГДП «РПМ»*

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -9 до 5	От 0 до 209
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	26,59	21,33
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,35	4,50

*ЕГДП «Производство электровозов и электропоездов»*

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -10 до 23	От -3 до 22
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	25,75	19,95
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,35	4,50

*ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов»*

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -2 до 5	От 0 до 0
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	25,35	20,06
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,35	4,50

**(4) Анализ чувствительности***ЕГДП «Локомотивостроение»*

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 659 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 444 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

*ЕГДП «Путевые машины»*

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 241 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 99 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

**17 Нематериальные активы (продолжение)**

ЕГДП «РПМ»

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 251 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 88 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

ЕГДП «Производство электропоездов и электровозов»

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 1 439 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 546 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов»

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 204 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 106 млн. руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

**18 Запасы**

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Сырье и материалы	23 022	21 220
Незавершенное производство	7 552	7 352
Готовая продукция и товары для перепродажи	4 634	5 901
Итого запасы	35 208	34 473
Резерв под обесценение запасов	(3 205)	(2 945)
<b>Итого запасы, нетто</b>	<b>32 003</b>	<b>31 528</b>

Изменения в сумме резерва под обесценение в течение года составили:

	2023 г.	2022 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(2 945)</b>	<b>(1 551)</b>
Изменение величины резервов под обесценение запасов	(376)	(1 008)
Получение контроля над ООО «Уральские локомотивы»	-	(225)
Использование резерва	116	-
Прочее движение резерва	-	(161)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(3 205)</b>	<b>(2 945)</b>

Информация о запасах в залоге приведена в Примечании 23.

**19 Займы выданные**

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные займы выданные	1 619	543
Краткосрочные займы выданные	2 735	1 860
<b>Итого</b>	<b>4 354</b>	<b>2 403</b>

Долгосрочные и краткосрочные займы выданы по рыночным ставкам, не обеспечены и отражены по амортизированной стоимости.

## 20 Дебиторская задолженность

31 декабря 2023 г. 31 декабря 2022 г.

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	19 025	14 349
Прочая финансовая дебиторская задолженность	10 451	5 137
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>29 476</b>	<b>19 486</b>
В том числе: резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(376)	(195)
резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	(340)	(109)
	(716)	(304)
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	6 124	5 749
НДС к возмещению/предоплата	1 294	755
Предоплата по прочим налогам	461	106
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	147	171
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>8 026</b>	<b>6 781</b>
В том числе: резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(453)	(24)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>37 502</b>	<b>26 267</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску раскрывается в Примечании 26. Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 28.

### Убытки от обесценения

Учетная Политика Группы по определению резерва под обесценение сомнительной и безнадежной задолженности представлена в Примечании 26.

Изменения резерва под обесценение финансовой дебиторской задолженности в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., составили:

	2023 г.	2022 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(304)</b>	<b>(636)</b>
Изменение величины резервов под обесценение дебиторской задолженности	(481)	(160)
Списание дебиторской задолженности за счет резервов	69	492
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(716)</b>	<b>(304)</b>

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков используется для учета убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы и отражает ее непосредственно как уменьшение стоимости соответствующего финансового актива.

## 21 Денежные средства и их эквиваленты

31 декабря 2023 г. 31 декабря 2022 г.

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Наличные денежные средства	-	1
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	22 364	23 629
Остатки на банковских счетах до востребования в долл. США	2	3
Остатки на банковских счетах до востребования в Евро	21	89
Остатки на банковских счетах до востребования в прочей валюте	1	1
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в рублях	498	5 023
<b>Итого</b>	<b>22 886</b>	<b>28 746</b>

**21 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Кредитное качество денежных средств и депозитов в рублях представлены суммарно в таблице ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Хороший уровень	14 483	19 489
Удовлетворительный уровень	8 370	2 744
Требуется специальный мониторинг	33	6 513
	<u>22 886</u>	<u>28 746</u>

Группа ограничивает собственный кредитный риск в отношении размещаемых денежных средств и их эквивалентов, а также долгосрочных депозитов, путем открытия счетов и депозитов только в надежных финансовых учреждениях, включая АО «Банк Синара», находящийся под общим контролем через Материнскую компанию.

**22 Капитал****(1) Уставный капитал**

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Количество обыкновенных акций на конец года	2 260 580 000	2 260 580 000
Номинальная стоимость одной акции, руб	10	10
Акции в обращении (по номинальной стоимости)		
На начало года, полностью оплачены, млн.руб.	<u>(22 606)</u>	<u>(22 606)</u>
<b>На конец года, полностью оплачены, млн.руб.</b>	<b>(22 606)</b>	<b>(22 606)</b>

Материнская компания, единственный владелец обыкновенных акций Компании, имеет право на получение объявленных дивидендов и право голоса при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

**(2) Дивиденды**

Согласно законодательству Российской Федерации, сумма средств к распределению Компании ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий год, составила 2 413 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 111 млн. руб.).

18 августа 2023 г. решением Единственного акционера Компании принято решение о выплате дивидендов за 2022 г. на общую сумму 633 млн. руб.

12 августа 2022 г. решением Единственного акционера Компании принято решение о выплате дивидендов за 2021 г. на общую сумму 519 млн. руб., 19 декабря 2022 г. решением Единственного акционера Компании принято решение о выплате дивидендов за 2021 год на общую сумму 543 млн. руб.

**(3) Прирост стоимости от переоценки основных средств**

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки земельных участков.

## 23 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску приводится в Примечании 26.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 28.

### (1) Условия и сроки погашения полученных кредитов и займов

	Валюта	Тип ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	
			2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	1,00%-10,31%	1,00%-11,95%	1 442	8 034
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,30%-4,45%	-	1 804	-
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	14,06%	9,89%-11,00%	454	1 837
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,35%-3,30%	-	2 337	-
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	1,00%-10,50%	1,00%-10,50%	3 479	3 224
Облигации	рубль	Фиксированная	8,70%-11,50%	8,10%-11,50%	20 000	30 000
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>					<b>29 516</b>	<b>43 095</b>
<b>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</b>						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	1,00%-10,31%	1,00%-11,95%	2 543	2 699
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,30%-4,45%	-	1 788	-
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	14,06%	9,89%-11,00%	528	4 414
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,35%-3,30%	-	5 102	-
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	10,50%	10,50%	2	2
Облигации	рубль	Фиксированная	8,10%-11,50%	8,10%-11,50%	10 509	501
<b>Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов</b>					<b>20 472</b>	<b>7 616</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	-	9,90%-11,00%	-	711
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,08%	-	958	-
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	9,50%	9,50%	340	1 612
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>					<b>1 298</b>	<b>2 323</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>					<b>51 286</b>	<b>53 034</b>

## 23 Кредиты и займы (продолжение)

16 декабря 2022 г. в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P Группа разместила по открытой подписке биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-03 на сумму 10 млрд. руб. со сроком обращения 5 лет. Процентная ставка на 1-12 купонные периоды установлена в размере 11,5% годовых.

На 31.12.2023 г. на балансе Группы также отражены обязательства по биржевым облигациям выпуска серий 001P-01 и 001P-02 на сумму 10 000 млн. руб. каждый, размещенных в 2021 г. со сроком обращения 3 и 5 лет и ставкой купонного дохода 8,1% и 8,7% годовых. Выпуск серии 001P-02 является выпуском зеленых биржевых облигаций, денежные средства от которого полностью направлены на финансирование проектов в области устойчивого развития.

В сентябре 2022 г. Группой был получен заем в сумме 5 000 млн. руб. по ставке 1% годовых, который при первоначальном признании был отражен по справедливой стоимости в сумме 2 864 млн. руб. Справедливая стоимость была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков с применением действующей процентной ставки на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

### (2) Изменение в обязательствах по кредитам и займам

В таблице ниже представлена сверка изменений обязательств и денежных потоков Группы, возникающих в результате финансовой деятельности за 2023 г. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	2023 г.	2022 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>53 034</b>	<b>37 315</b>
Движение денежных средств	(7 945)	10 530
Получение контроля над дочерними компаниями	-	2 508
Процентные расходы	5 801	4 575
Эффект дисконтирования	-	(2 136)
Прочие изменения	396	242
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>51 286</b>	<b>53 034</b>

### (3) Предоставленное обеспечение

Обеспечением по банковским кредитам на 31 декабря 2023 г. выступают следующие активы:

- основные средства балансовой стоимостью на 1 669 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 855 млн. руб.) (Примечание 16);
- готовая продукция балансовой стоимостью на 319 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 319 млн. руб.) (Примечание 18);
- дебиторская задолженность балансовой стоимостью на 14 289 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 14 769 млн. руб.) (Примечание 20)
- акции АО "Калугапутемаш": 1 220 420 обыкновенных акций номинальной стоимостью 136 млн. руб., (31 декабря 2022 г.: 1 220 420 обыкновенных акций номинальной стоимостью 136 млн. руб.);
- доля в уставном капитале ООО "СТМ Сервис" (100%) стоимостью 59 млн.руб., (31 декабря 2022 г.: 59 млн.руб.).

### (4) Соблюдение особых условий

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа нарушила ряд ограничительных условий по долгосрочным кредитным договорам на общую сумму 2 605 млн.руб. (31 декабря 2022 г.: 2 758 млн.руб.). Согласно кредитным договорам, при нарушении данных условий кредиты подлежат погашению по первому требованию. Группа не получила от банков исключение в отношении нарушения условий договоров до отчетной даты, в результате чего на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. эти кредиты классифицированы как краткосрочные.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. Группой были соблюдены ограничительные обязательства по краткосрочным банковским кредитам.



## 24 Кредиторская задолженность

31 декабря 2023 г. 31 декабря 2022 г.

<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21 832	17 510
Прочие финансовые обязательства и прочая кредиторская задолженность	26 469	20 677
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>48 301</b>	<b>38 187</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы полученные	16 911	15 290
Начисленное вознаграждение сотрудникам	2 381	2 021
Задолженность по прочим налогам	5 028	4 317
<b>Итого нефинансовая кредиторская задолженность</b>	<b>24 320</b>	<b>21 628</b>
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>72 621</b>	<b>59 815</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 26. Информация об операциях со связанными сторонами раскрывается в Примечании 28.

## 25 Резервы под обязательства и отчисления

Изменения резервов под обязательства и отчисления представлены ниже:

	Гарантийные обязательства	Судебные риски	Итого
<b>Остаток на 1 января 2022 г.</b>	<b>593</b>	<b>110</b>	<b>703</b>
Начислено резервов	413	265	678
Использовано резервов	(157)	(35)	(192)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>849</b>	<b>340</b>	<b>1 189</b>
Начислено резервов	1 149	202	1 351
Использовано резервов	(897)	(79)	(976)
<b>Остаток на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>1 101</b>	<b>463</b>	<b>1 564</b>

### Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантию сроком на два года на производимые локомотивы, а также гарантию сроком от двух до десяти лет на производимые дизели и генераторы, и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв рассчитан в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, которое было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые и отчетный периоды.

## 26 Управление финансовыми рисками

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

**(1) Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам, а также в случае невыполнения обязательств финансовыми учреждениями, в которых Группа размещает свои денежные средства. В основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов.

*Уровень кредитного риска.*

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. В таблице ниже представлена максимальная величина кредитного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность	29 476	19 486
Денежные средства и их эквиваленты	22 886	28 746
Займы выданные	4 354	2 403
	<b>56 716</b>	<b>50 635</b>

*Расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность.*

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Состав покупателей и заказчиков Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. Примерно 80 % (31 декабря 2022 г.: 65%) выручки Группы приходится на сделки по продаже товаров одному основному покупателю.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

В таблице ниже представлен анализ дебиторской задолженности Группы по кредитному качеству и концентрации кредитного риска по основным контрагентам на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.:

	Агентство	Рейтинг	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
			Балансовая стоимость	Торговая дебиторская задолженность, %	Балансовая стоимость	Торговая дебиторская задолженность, %
Основной покупатель	Эксперт РА	ruAAA	11 187	38 %	8 401	43 %
Прочие компании крупного и среднего бизнеса		Не присвоен	18 289	62 %	11 085	57 %
<b>Итого</b>			<b>29 476</b>	<b>100 %</b>	<b>19 486</b>	<b>100 %</b>

На отчетную дату не отмечалось концентрации кредитного риска в разрезе географических регионов деятельности Группы.

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Убытки от обесценения.*

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель (заказчик) проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе.

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по дебиторской задолженности и финансовым вложениям. Резерв включает конкретный убыток, относящийся к отдельно взятым существенным рискам.

В Группе разработана методика формирования резерва по сомнительным и безнадежным долгам. В соответствии с данной методикой вся просроченная дебиторская задолженность и расчеты с покупателями разбиваются на соответствующие категории в зависимости от характера задолженности. По состоянию на отчетную дату суммы финансовой дебиторской задолженности были распределены по указанным категориям в следующем порядке:

Категория	Описание	% резерва от суммы задолженности	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
			Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения
A	Дебитор обычно погашает задолженность в срок, у кредитора имеется гарантия или обоснованная уверенность, основанная на истории платежей и деловых взаимоотношениях с дебитором, что он погасит задолженность.	-	28 515	-	19 455	-
B	У дебитора имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности. Против дебитора не возбуждено никаких судебных исков, с ним подписан согласованный график платежей.	15	1 129	169	37	6
C	Против дебитора возбужден судебный иск, однако у него имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности. Юридический департамент Группы оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.	30	-	-	-	-
D	Все принятые меры по взысканию задолженности не дали желаемого результата. Служба безопасности Группы оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.	50	2	1	-	-
E	Служба безопасности Группы оценивает вероятность погашения задолженности как маловероятную.	100	546	546	298	298
			<b>30 192</b>	<b>716</b>	<b>19 790</b>	<b>304</b>

Группа не создает резерв по непросроченной дебиторской задолженности. Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлены в Примечании 20.

## 26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### *Займы выданные*

Группа ограничивает собственный кредитный риск путем выдачи займов только тем контрагентам, которые прошли процедуру оценки платежеспособности.

### *Гарантии*

По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма выданных поручительств за третьи лица и связанные стороны составила 4 036 млн. руб. На 31 декабря 2022 г. у Группы не имелось выданных кредитных обеспечений (поручительств).

### **(2) Риск недостатка ликвидности**

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Группой принята и реализуется финансовая политика, направленная в том числе на управление ликвидностью со снижением соответствующих рисков, которое достигается за счет обеспечения наличия необходимого нормативно установленного объема денежных средств, достаточных для своевременной оплаты расходов и финансовых обязательств, а также за счет формирования резервов ликвидности в виде подтвержденных со стороны финансирующих организаций кредитных линий, полностью покрывающих краткосрочную часть долга.

Группа финансирует существенную часть операционной деятельности (инвестиции в производство, приобретение бизнеса, технологические разработки) за счет привлечения кредитов и займов, задолженность по которым обеспечивается немонетарными активами (запасы, авансы выданные, инвестиции в НМА и прочее), что оказывает влияние на чистую кредитную позицию Группы.

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже указан анализ финансовых обязательств по договорным срокам погашения с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов:

	До востребования и менее месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
<b>31 декабря 2023 г.</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	22 886	-	-	-	-	22 886	22 886
Займы выданные	82	537	2 116	279	1 340	4 354	4 354
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	21 343	8 133	-	-	-	29 476	29 476
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>44 311</b>	<b>8 670</b>	<b>2 116</b>	<b>279</b>	<b>1 340</b>	<b>56 716</b>	<b>56 716</b>
Кредиты и займы	(3 214)	(15 554)	(6 636)	(35 291)	(2 216)	(62 911)	(51 286)
Кредиторская задолженность	(15 789)	(15 419)	(17 074)	(19)	-	(48 301)	(48 301)
Обязательства по аренде	(459)	(485)	(602)	(2 321)	(954)	(4 821)	(3 759)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(19 462)</b>	<b>(31 458)</b>	<b>(24 312)</b>	<b>(37 631)</b>	<b>(3 170)</b>	<b>(116 033)</b>	<b>(103 346)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>24 849</b>	<b>(22 788)</b>	<b>(22 196)</b>	<b>(37 352)</b>	<b>(1 830)</b>	<b>(59 317)</b>	<b>(46 630)</b>
<b>31 декабря 2022 г.</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	28 746	-	-	-	-	28 746	28 746
Торговая и прочая финансовая ДЗ	16 892	-	2 594	-	-	19 486	19 486
Займы выданные	-	-	1 860	-	543	2 403	2 403
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>45 638</b>	<b>-</b>	<b>4 454</b>	<b>-</b>	<b>543</b>	<b>50 635</b>	<b>50 635</b>
Кредиты и займы	(3 572)	(6 149)	(3 807)	(49 936)	(2 897)	(66 361)	(53 034)
Кредиторская задолженность	(21 559)	(16 413)	(44)	(171)	-	(38 187)	(38 187)
Обязательства по аренде	(109)	(178)	(260)	(757)	(204)	(1 508)	(1 212)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(25 240)</b>	<b>(22 740)</b>	<b>(4 111)</b>	<b>(50 864)</b>	<b>(3 101)</b>	<b>(106 056)</b>	<b>(92 433)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>20 398</b>	<b>(22 740)</b>	<b>343</b>	<b>(50 864)</b>	<b>(2 558)</b>	<b>(55 421)</b>	<b>(41 798)</b>

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)****(3) Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов или процентных ставок могут повлиять на прибыль Группы или стоимость ее финансовых вложений. Рыночный риск возникает из-за открытых позиций по процентным ставкам и валюте, которые зависят от общих и конкретных колебаний рыночной конъюнктуры. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск и риск изменения процентных ставок.

Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

В рамках управления риском изменения процентных ставок осуществляется мониторинг чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

*Валютный риск.*

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении заемных средств, деноминированных в валюте, отличной от соответствующей функциональной валюты предприятий Группы, т. е. российского рубля.

рубль	Средний курс	Курс спот на отчетную дату	Средний курс	Курс спот на отчетную дату
	2023 г.	31 декабря 2023 г.	2022 г.	31 декабря 2022 г.
1 долл. США	85,25	89,69	68,55	70,34
1 евро	92,24	99,19	72,53	75,66

В таблице ниже представлен общий анализ финансовых активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на отчетные даты:

	В долларах США		В Евро	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2	3	21	89
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	88	85	1 134	854
Займы выданные	-	-	14	-
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	-	(1)	(36)	(115)
<b>Чистая позиция</b>	<b>90</b>	<b>87</b>	<b>1 133</b>	<b>828</b>

*Анализ чувствительности.*

Укрепление/(ослабление) курса рубля по отношению к доллару США или евро на 10% (2022 г.: 10%) по состоянию на 31 декабря 2023 г. привело бы к увеличению/(уменьшению) капитала и прибыли на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10% (2022: 10%)	7	7	7	7
Ослабление доллара США на 10% (2022: 10%)	(7)	(7)	(7)	(7)
Укрепление евро на 10% (2022: 10%)	91	91	66	66
Ослабление евро на 10% (2022: 10%)	(91)	(91)	(66)	(66)

*Риск изменения процентных ставок.*

Данный риск заключается в том, что изменения в процентных ставках могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. Колебания существующих рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. В результате таких колебаний процентная маржа Группы может увеличиться, однако она может и уменьшиться или привести к возникновению убытков в случае резких непредвиденных изменений.

## 26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок возникает в тех случаях, когда величина имеющихся или прогнозируемых активов с определенным сроком погашения превышает или меньше величины имеющихся или прогнозируемых обязательств с таким же сроком погашения.

*Уровень риска изменения процентных ставок.*

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

31 декабря 2023 г. 31 декабря 2022 г.

<b>Финансовые инструменты с фиксированными ставками</b>		
Финансовые активы	4 940	7 548
Финансовые обязательства	(39 297)	(53 034)
<b>Итого</b>	<b>(34 357)</b>	<b>(45 486)</b>
<b>Финансовые инструменты с переменными ставками</b>		
Финансовые обязательства	(11 989)	-
<b>Итого</b>	<b>(11 989)</b>	<b>-</b>

### (4) Справедливая и балансовая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно эквивалентна их балансовой стоимости, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированная по рыночной ставке на отчетную дату.

Процентные ставки для дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств основаны на информации о действующих процентных ставках на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

## 27 Условные обязательства

### (1) Договорные обязательства

	2023 г.	2022 г.
Инвестиционные обязательства	2 138	1 051
<b>Итого</b>	<b>2 138</b>	<b>1 051</b>

### (2) Страхование

Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай останова производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

### (3) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). 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.

## 27 Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

### (4) Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 28 Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

### (1) Отношение контроля

Материнской компанией Группы является АО Группа Синара, владеющее 100% (2022 г.: 100%) голосующих акций Компании.

Конечной контролирующей стороной Группы до середины марта 2022 г. являлся Пумпянский Дмитрий Александрович. С середины марта Д.А. Пумпянский перестал быть стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, состав акционеров Материнской компании включает лиц, доля каждого из которых не превышает значений для признания кого-либо из них конечной контролирующей стороной Группы.

### (2) Операции с другими связанными сторонами

Операции Группы с другими связанными сторонами на 31 декабря 2023 г. представлены ниже:

	Материнская компания	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	8 360
Займы выданные*	-	1 738	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 824	1 377	159
Прочая финансовая дебиторская задолженность	5 921	12	6
Авансы выданные	-	1 205	7
Обязательства по аренде	(96)	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(187)	(136)	(43)
Прочие кредиторы	(4)	-	(1)
Авансы полученные	-	(59)	(8 095)

\* Займы выданные являются необеспеченными, ставка составила 8-19,0% годовых.



**28 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Операции Группы с другими связанными сторонами на 31 декабря 2022 г. представлены ниже:

	Материнская компания	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны
Займы выданные*	-	543	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 819	3 896	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 594	10	1 374
Авансы выданные	8	1	-
Кредиты и займы*	-	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(38)	(38)	-
Прочие кредиторы	-	(1)	(63)
Авансы полученные	-	(7 361)	-

\* Займы выданные являются необеспеченными, ставка составила 8-12,0% годовых.

Ниже приводятся статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 г. и 2022 г. соответственно:

	2023 г.			2022 г.		
	Материнская компания	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Совместные предприятия	Прочие связанные стороны
Выручка от продажи товаров	-	2 204	772	640	2 552	-
Выручка от предоставления услуг	20	41	3	887	29	-
Приобретение товаров	(3)	(1 797)	(1)	(3)	(2 434)	-
Приобретение ОС	(105)	-	-	(1)	-	-
Приобретение НМА	-	(394)	-	(77)	-	-
Прочие услуги	(576)	(43)	(508)	(318)	(518)	-
Прочие доходы	30	21	2	-	9	-
Прочие расходы	(11)	-	(15)	(430)	(9)	-
Реализация инвестиций	3 291	-	-	10	106	125
Процентный доход	6	203	128	(69)	-	-
Процентный расход	-	(3)	-	-	-	-
Процентные расходы по аренде	(12)	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	(1)	-	1	-

**29 События после отчетной даты**

5 апреля 2024 г. Группа разместила биржевые облигации серии 001P-04 на сумму 10 000 млн. руб. со сроком обращения 5 лет. Группа планирует направить средства на погашение облигаций серии 001P-01, срок обращения которых заканчивается в мае 2024 г.

В январе 2024 г. произведена выплата купонного дохода за пятый купонный период по облигациям серии 001P-02 на сумму 434 млн. руб.

В марте 2024 г. произведена выплата купонного дохода за пятый купонный период по облигациям серии 001P-03 на сумму 287 млн. руб.

## 30 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (см. Примечание 31)

### (1) Принципы консолидации

#### (i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса, в том числе приобретение предприятий под общим контролем, учитываются методом приобретения по состоянию на дату перехода контроля к Группе. Группа использует метод ожидаемого приобретения для объединений бизнеса с утвержденными будущими намерениями Группы выкупить неконтролирующую долю участия и в этом случае для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности неконтролирующая доля условно считается уже приобретенной.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли как доход от выгодного приобретения после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за год.

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

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за год.

#### (ii) Дочерние предприятия

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса по которым может быть реализовано на момент ее проведения. Показатели финансовых отчетностей дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних организаций, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

## **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(iii) Неконтролирующие доли**

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы. Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения или по справедливой стоимости по выбору Группы для каждой отдельной сделки. Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии любого вида, кроме общества с ограниченной ответственностью, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем обществе с ограниченной ответственностью, относятся на счет неконтролирующих долей в объеме, не приводящем к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

### **(iv) Потеря контроля**

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за год. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

### **(v) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия**

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по методу долевого участия.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

### **(vi) Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности по МСФО исключены остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

## **(2) Операции в иностранной валюте**

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Операции в иностранных валютах пересчитаны в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

## **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(3) Финансовые инструменты**

#### **(i) Основные подходы к оценке**

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели 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 рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей 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.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно 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 собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные 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. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента - это метод распределения 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, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода 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, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

#### **(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой

## 30 Основные положения учетной политики (продолжение)

стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

### (iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Долговые финансовые активы. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Долговые финансовые активы - классификация и последующая оценка - бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Долговые финансовые активы - классификация и последующая оценка - характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Существует три категории оценки, по которым Группа классифицирует свои долговые инструменты:

- Амортизированная стоимость: Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход по этим финансовым активам включается в состав финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки. Любые прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания, а также прибыли и убытки от курсовых разниц признаются непосредственно в составе прибыли или убытка и представлены в прочих прибылях / (убытках). Убытки от обесценения отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

## 30 Основные положения учетной политики (продолжение)

• Справедливая стоимость через прочий совокупный доход: Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи финансовых активов, где денежные потоки по активам представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и прибылей, и убытков от курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда признание финансового актива прекращается, накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются из капитала в прибыль или убыток. Процентный доход по этим финансовым активам включается в состав финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки от курсовых разниц представлены в прочих прибылях / (убытках), а расходы от обесценения представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

• Справедливая стоимость через прибыль или убыток: Активы, которые не соответствуют критериям амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по долговым инструментам, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка.

Долевые финансовые активы. Впоследствии Группа оценивает все инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости. В тех случаях, когда руководство Группы приняло решение отражать прибыли и убытки от справедливой стоимости по инвестициям в долевые инструменты в составе прочего совокупного дохода, последующая реклассификация прибылей и убытков от справедливой стоимости в состав прибыли или убытка после прекращения признания инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего операционного дохода, когда устанавливается право Группы на получение выплат.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если применимо. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) по инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не отражаются отдельно от других изменений справедливой стоимости.

### (iv) Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

### (v) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до

## 30 Основные положения учетной политики (продолжение)

истечения 12 месяцев («12 месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 26. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 26. Для приобретенных или созданных кредитно обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 26 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

### (vi) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

### (vii) Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

### (viii) Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

## (4) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

## (5) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

## (6) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

## (7) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям, квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива. К квалифицируемым

## 30 Основные положения учетной политики (продолжение)

активам Группа относит те активы, для создания которых требуется выполнение крупномасштабных строительных работ на определенном участке земли. Понятие «значительное время» означает период времени, превышающий 6 месяцев.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

### (8) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

### (9) Основные средства

#### (i) Признание и оценка

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных амортизации и накопленных убытков от обесценения. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Первоначальная стоимость основных средств была определена на основе их справедливой стоимости, которая была отражена Материнской компанией в ее консолидированной финансовой отчетности по МСФО, по состоянию на 1 января 2007 г., т. е. на дату перехода Материнской компании на МСФО.

Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Первоначальная стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением объекта в рабочее состояние для использования его по назначению. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в составе такого оборудования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств. Затраты по займам, относящиеся к строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств отражаются в свернутом виде соответственно в статье «Прочие доходы» или «Прочие расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### (ii) Последующие затраты

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.



**30 Основные положения учетной политики (продолжение)****(iii) Амортизация**

Амортизация основных средств начисляется линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости и отражается в составе прибыли и убытков в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Начисление амортизации по арендуемым активам производится в течение наименьшего из срока действия договора аренды и сроков их полезного использования, кроме случаев, когда точно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. На землю амортизация не начисляется.

Ниже указаны сроки полезного использования по основным группам основных средств:

	<b>Сроки полезного использования</b>
Здания	10-75 лет
Машины и оборудование	3-20 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие активы	3-10 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**(iv) Активы в форме права пользования**

Группа арендует земельные участки, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору аренды между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. По договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<b>Сроки полезного использования</b>
Здания	10-75 лет
Машины и оборудование	3-20 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие активы	3-10 лет

**(10) Нематериальные активы****(i) Гудвил**

Гудвил представляет собой превышение фактических затрат на приобретение над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, признаваемый при приобретении дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, признаваемый при приобретении ассоциированных компаний, включается в стоимость инвестиций в ассоциированные компании.

### **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные средства единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части, сохраненной генерирующей денежные средства единицы.

#### **(ii) Расходы на исследования и разработки**

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

Опытно конструкторские разработки предполагают подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Затраты на опытно конструкторские разработки капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснованы, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива, и у Группы достаточно средств для завершения разработок, а также последующих использования или продажи актива. Капитализируемые затраты включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации, а также затраты по займам.

Капитализированные затраты на разработки отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

#### **(iii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты и товарные знаки.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

#### **(iv) Последующие затраты**

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвила и товарных знаков, отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

#### **(v) Амортизация**

Амортизация нематериальных активов, кроме гудвила и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования, признается в составе прибылей и убытков с даты их готовности к эксплуатации.

Программное обеспечение амортизируется линейным способом в течение расчетных сроков полезного использования нематериальных активов (3 - 10 лет).

Амортизация капитализированных затрат на разработки производится по методу единицы произведенной продукции.

Товарный знак имеет неограниченный срок полезного использования.

## **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(11) Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи**

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена. Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи (или выбывающие группы), отражаются в составе оборотных активов.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

### **(12) Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

### **(13) Предоплата**

Предоплата отражается в консолидированной отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

### **(14) Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Фактическая стоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Фактическая стоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

### **(15) Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая сумма определяется на каждую отчетную дату.

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшую из оценок актива по его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования. При оценке стоимости от использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с данным активом. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых

## 30 Основные положения учетной политики (продолжение)

другими активами или группами активов (единица, генерирующая потоки денежных средств). Для целей проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате приобретения компании, относится на единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которых предположительно скажется синергетический эффект за счет объединения бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения отражаются в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного к таким единицам, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц) в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения восстанавливается в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения снижения стоимости признан не был.

### (16) Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России (до 1 января 2023 г. – в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования), оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы.

Планы с установленными выплатами. Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Эти планы являются частично фондируемыми. Кроме того, Группа предоставляет своим сотрудникам ряд иных выплат и льгот, связанных с выходом на пенсию и пенсионным обеспечением. Обязательства Группы в связи с такими выплатами не фондируются. Обязательства и расходы по планам с установленными выплатами оцениваются индивидуально для каждого плана с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в консолидированном отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли (актуарный резерв) через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли или убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по плану с установленными выплатами.

Планы с установленными взносами. В дополнение к планам с установленными выплатами, описанным выше, Группа также предлагает некоторым своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

### (17) Резервы на покрытие обязательств

Оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Оценочные обязательства оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение оценочного обязательства с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

## **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(18) Обязательства по аренде**

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Обязательства по аренде земельных участков, где арендные платежи основаны на кадастровой стоимости, не признаются.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью – это активы, стоимость которых не превышает 300 тыс. руб.

### **(19) Выручка**

Выручка - это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены операции. Цена операции представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

#### **(i) Продажа товаров**

Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

## **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(ii) Реализация услуг**

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным и переменным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактически затраченного рабочего времени относительно общих ожидаемых временных затрат.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

### **(20) Государственные субсидии**

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям предоставления такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов, в том числе субсидии направленные на компенсацию капитализируемых затрат, вычитаются из первоначальной стоимости тех объектов, на приобретение которых они были направлены.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат либо финансовых расходов, рассматриваются первоначально как доходы будущих периодов и признаются как прочий операционный доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода, соответствующего времени возникновения расходов, которые они должны компенсировать.

### **(21) Прочие расходы**

#### **(i) Расходы на социальные программы**

Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их осуществления.

### **(22) Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы включают процентные доходы по займам выданным, доходы по курсовым разницам и иные финансовые доходы. Финансовые расходы включают процентные расходы по кредитам и займам, обязательствам по финансовой аренде, убытки по курсовым разницам и иные финансовые расходы.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде, за исключением случаев, когда суммы прибылей и убытков являются существенными для раскрытия.

### **(23) Расходы по налогу на прибыль**

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

### **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Налог на сверхприбыль. 4 августа 2023 г. Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступает в силу с 1 января 2024 г. В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. Обязательство и расход по налогу на сверхприбыль подлежат отражению в консолидированной финансовой отчетности начиная с момента, когда Федеральный закон был по существу принят. Неоплаченные суммы текущего налога на сверхприбыль отражены в качестве обязательства. Обязательство и расход по текущему налогу на сверхприбыль оцениваются в сумме, которую Группа ожидает уплатить в бюджет, рассчитанной с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода.

В консолидированном отчете о финансовом положении обеспечительный платеж был отражен развернуто с обязательством по налогу на сверхприбыль до момента, когда у организации будет юридически закрепленное право на взаимозачет, которое возникнет, начиная с 1 января 2024 г. Задолженность по внесенному обеспечительному платежу по состоянию на 31 декабря 2023 г. в консолидированном отчете о финансовом положении была представлена отдельной строкой в составе оборотных активов. В консолидированном отчете о движении денежных средств сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль отражена в отдельной строке «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль», следующей за строкой «Налог на прибыль уплаченный». В консолидированном отчете о прибыли или убытке сумма начисленного расхода по налогу на сверхприбыль отражена отдельной строкой «Налог на сверхприбыль», следующей за строкой «Налог на прибыль».

#### **(24) Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

#### **(25) Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

## **30 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(26) Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска**

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

## **31 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2023 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 г. Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указано ниже);*

- *Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);*

- *Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);*

- *Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты).* В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи консолидированной финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в консолидированной финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая скорее всего будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике;

- *Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).* Поправка к МСФО (IAS) 8 разъясняет, как организациям следует различать изменения в учетной политике и изменения в бухгалтерских оценках;

- *Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).* В поправках к МСФО (IAS) 12 разъясняется, каким образом необходимо отражать отложенный налог по таким операциям, как аренда и начисление обязательств по выводу активов из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от отражения отложенного налога при первоначальном признании активов или обязательств. Ранее существовала неопределенность в отношении применения этого исключения к таким операциям, как аренда и вывод активов из эксплуатации, – операциям, по которым одновременно признается и актив, и обязательство. В поправках разъясняется, что данное исключение не применяется, и что организации обязаны отражать отложенный налог по таким операциям. Согласно этим поправкам, организации должны признавать отложенный налог по операциям, по которым при первоначальном признании возникают равные суммы налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;

- *Международная реформа налогообложения – внедрение правил модели Pillar Two – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 12 (выпущены 23 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).*



## 32 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже);

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже);

- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);

- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);

- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);

- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты);

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты.

- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);

- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 33 Сегменты

У Группы имеется один основной отчетный сегмент, специализация которого включает производство и техническое обслуживание магистральных и маневровых локомотивов, электропоездов, железнодорожной путевой техники и гидропередач, научно исследовательская и опытно конструкторская деятельность в сфере локомотивостроения, производство и обслуживание дизельных двигателей, а также дизель генераторов. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения по результатам анализа деятельности Группы в целом. Деятельность, активы и обязательства Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Группа имела одного крупного заказчика, доля которого от общей суммы выручки составила более 50%.

## 34 Ключевые показатели деятельности

### (1) Расчет EBITDA

Группа осуществляет контроль за ключевыми показателями деятельности, основным из которых является скорректированный EBITDA, расчет данного показателя представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>Результаты операционной деятельности</b>	<b>6 694</b>	<b>3 937</b>
<b>Корректировки на:</b>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 882	2 775
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(47)	152
Убыток от реализации прочих активов	25	264
Изменение величины резервов под обесценение и списание дебиторской задолженности	1 394	170
Обесценение займов выданных	37	-
Изменение величины резерва по гарантийным ремонтам	252	413
Изменение величины резерва по судебным разбирательствам	202	265
Изменение величины резервов под обесценение запасов	376	1 008
Изменение по планам с установленными выплатами	44	106
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	(295)	-
Доход от списания обязательств	(499)	(642)
<b>EBITDA скорректированный</b>	<b>12 065</b>	<b>8 448</b>