

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций**
за 2023 год
Апрель 2024 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Обобщенный консолидированный отчет о движении капитала	10
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе КАМАЗ и ее деятельности	11
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3 Основные положения учетной политики	11
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций	28
6 Информация по сегментам	31
7 Основные средства	32
8 Инвестиционная недвижимость	33
9 Нематериальные активы	33
10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	34
11 Прочие внеоборотные активы	34
12 Активы и обязательства выбывающей группы	35
13 Запасы	35
14 Дебиторская задолженность и предоплата	35
15 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	37
16 Акционерный капитал	38
17 Кредиты и займы	38
18 Задолженность по прочим налогам	39
19 Резервы предстоящих расходов и платежей	40
20 Кредиторская задолженность и обязательства по договорам	40
21 Обязательства по пенсионным выплатам	40
22 Обязательства по пенсионной деятельности	42
23 Справедливая стоимость	47
24 Выручка	47
25 Расходы по элементам затрат	48
26 Прочие операционные доходы и расходы	49
27 Финансовые доходы и расходы	49
28 Налог на прибыль	50
29 Прибыль на акцию	52
30 Условные и договорные обязательства	52
31 Управление финансовыми рисками	55
32 События после отчетной даты	60



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «КАМАЗ»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках, обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе, обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств и обобщенного консолидированного отчета о движении капитала за 2023 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «КАМАЗ» и его дочерних организаций («Группа») за 2023 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3 «Основные положения учетной политики».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности. Обобщенная консолидированная финансовая отчетность и проаудированная консолидированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, произошедших после даты нашего заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 30 марта 2024 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3 «Основные положения учетной политики».

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Брежнева Александра Александровна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 18 сентября 2023 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906110237)

2 апреля 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «КАМАЗ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1021602013971.

Местонахождение: 423827, Россия, Республика Татарстан, г. Набережные Челны, пр-кт Автозаводский, д. 2.

Группа КАМАЗ
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2023 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	87 911	70 264
Инвестиционная недвижимость	8	1 686	1 702
Нематериальные активы	9	16 709	12 179
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		11 000	16 995
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	25 012	25 264
Активы в форме права пользования		2 620	958
Отложенные налоговые активы	28	4 933	2 669
Прочие внеоборотные финансовые активы	11	4 405	3 483
Прочие внеоборотные нефинансовые активы	11	7 106	4 282
Итого внеоборотные активы		161 382	137 796
Оборотные активы			
Запасы	13	104 290	66 557
Дебиторская задолженность	14	53 785	39 904
Авансы выданные и предоплата	14	27 621	16 153
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	16 083	15 997
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	12	—	7 508
Срочные депозиты	15	26 116	32 723
Денежные средства и их эквиваленты	15	61 040	19 647
Прочие оборотные активы		4 460	2 710
Активы выбывающей группы	12	9 188	—
Итого оборотные активы		302 583	201 199
ИТОГО АКТИВЫ		463 965	338 995
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	35 361	35 361
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(4 528)	(4 783)
Добавочный капитал		33 830	33 830
Резерв по пересчету валют		1 355	(402)
Накопленные актуарные убытки		(570)	(513)
Накопленная прибыль		45 914	30 960
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		111 362	94 453
Доля неконтролирующих акционеров		3 366	3 274
ИТОГО КАПИТАЛ		114 728	97 727
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	105 088	94 138
Отложенные налоговые обязательства	28	1 719	2 151
Обязательства по пенсионным выплатам	21	337	323
Резервы предстоящих расходов и платежей	19	3 563	3 049
Пенсионные накопления и резервы	22	—	7 806
Обязательства по договорам	20	6 726	8 333
Обязательства по аренде		2 419	900
Прочие долгосрочные обязательства	20	8 366	6 214
Итого долгосрочные обязательства		128 218	122 914
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	38 833	26 494
Кредиторская задолженность	20	88 349	54 476
Обязательства по договорам	20	66 796	18 343
Задолженность по прочим налогам	18	10 527	10 913
Резервы предстоящих расходов и платежей	19	5 710	3 986
Обязательства по аренде		665	191
Обязательства по налогу на прибыль		247	65
Прочие краткосрочные обязательства		1 926	3 886
Обязательства выбывающей группы	12	7 966	—
Итого краткосрочные обязательства		221 019	118 354
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		349 237	241 268
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		463 965	338 995

Утверждено к выпуску и подписано 2 апреля 2024 г.


С.А. Когогин
Генеральный директор


Т.И. Киндер
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ**Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.**

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Выручка	24	370 312	292 326
Прочие поступления		401	1 850
Себестоимость реализации	25	(310 967)	(243 681)
Валовая прибыль		59 746	50 495
Коммерческие расходы	25	(13 967)	(8 903)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	10, 14	(5 830)	(874)
Общие и административные расходы	25	(18 549)	(12 698)
Расходы на исследования и разработки	9	(1 707)	(2 431)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий		(3 363)	1 220
Прочие операционные доходы	26	12 740	7 761
Прочие операционные расходы	26	(3 827)	(3 915)
Операционная прибыль		25 243	30 655
Финансовые доходы	27	3 876	2 620
Финансовые расходы	27	(10 745)	(10 841)
Прибыль до налога на прибыль		18 374	22 434
Расход по налогу на прибыль	28	(1 495)	(2 499)
Прибыль за год		16 879	19 935
Прибыль, причитающаяся:			
- акционерам Компании		16 207	18 682
- неконтролирующим акционерам		672	1 253
Прибыль за год		16 879	19 935
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров Компании, базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	29	23,80	26,92

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ**Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.**

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Прибыль за год		16 879	19 935
Прочий совокупный доход/(убыток), переносимый впоследствии в прибыли и убытки Пересчет в валюту представления отчетности, за вычетом налога		1 757	(394)
Итого прочий совокупный доход/(убыток), переносимый впоследствии в прибыли и убытки		1 757	(394)
Прочий совокупный (убыток)/доход, не переносимый впоследствии в прибыли и убытки Актуарные (убытки)/прибыли по пенсионному плану, за вычетом налога	21	(57)	75
Итого прочий совокупный (убыток)/доход, не переносимый впоследствии в прибыли и убытки		(57)	75
Итого совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		18 579	19 616
Итого совокупный доход за вычетом налога на прибыль, причитающийся:			
- акционерам Компании		17 907	18 360
- неконтролирующим акционерам		672	1 256
Итого совокупный доход за год		18 579	19 616

Группа КАМАЗ

Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		18 374	22 434
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	7, 25	7 462	5 821
Амортизацию нематериальных активов	9, 25	1 466	1 353
Амортизацию активов в форме права пользования	25	186	117
Прибыль от выбытия и списания основных средств	26	(161)	(734)
Убыток от списания нематериальных активов	9	1 707	2 431
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных компаний и совместных предприятий		3 363	(1 220)
Финансовые доходы	27	(3 876)	(2 620)
Финансовые расходы	27	10 745	10 841
Резервы по прочим обязательствам и расходам	19	4 568	2 801
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	10, 14	5 830	860
Начисление резерва под обесценение запасов	13	2 274	5 454
Доход по финансовой аренде	24	(5 330)	(6 024)
Убыток от инвестиций	26	34	1 073
Прибыль от операций с долями в совместных операциях и ассоциированных компаниях	26	(7 619)	(911)
Результат приобретения	26	(104)	–
Прочее		(1 174)	(35)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		37 745	41 641
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(23 564)	(15 716)
Уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		5 613	13 868
Увеличение запасов		(24 330)	(14 000)
Уменьшение/(увеличение) активов пенсионного фонда		46	(384)
Увеличение задолженности по пенсионным накоплениям и резервам		120	265
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		64 721	4 623
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам		(3 846)	6 052
Уменьшение прочих обязательств		(43)	(4 784)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		56 462	31 565
Налог на прибыль уплаченный		(4 467)	(2 202)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		51 995	29 363
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	7	(24 628)	(12 507)
Поступления от продажи основных средств	7	617	1 604
Изменения в срочных депозитах		5 388	(29 752)
Дополнительные вклады в совместные предприятия и ассоциированные компании		–	(3 011)
Капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки и приобретение нематериальных активов	9	(7 203)	(3 815)
Займы выданные		(2 601)	(3 120)
Погашение займов выданных		1 503	–
Проценты полученные	27	3 340	2 527
Дивиденды полученные		93	99
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств	26	9 939	61
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(13 552)	(47 914)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа КАМАЗ**Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.**

<i>В миллионах российских рублей</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	17	110 392	147 390
Погашение кредитов и займов	17	(87 260)	(125 522)
Выпуск облигаций	17	–	7 000
Выкуп, погашение облигаций	17	(10 000)	(13 940)
Взнос в имущество		–	20 250
Проценты уплаченные		(9 805)	(9 705)
Погашение обязательств по аренде		(110)	(11)
Реализация собственных акций		255	–
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании		(1 031)	–
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(82)	(31)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		2 359	25 431
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		40 802	6 880
Эффект от курсовых разниц		591	(238)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	19 647	13 005
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	61 040	19 647

Группа КАМАЗ
Обобщенный консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

В миллионах российских рублей	Причисляется акционерам Компании						Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Резерв по пересчету валют	Накопленные актуарные убытки	Накопленная прибыль/(убыток)			
Остаток на 1 января 2022 г.	35 361	–	13 580	(5)	(588)	7 194	55 542	2 049	57 591
Прибыль за период	–	–	–	–	–	18 682	18 682	1 253	19 935
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	(397)	–	–	(397)	3	(394)
Актуарная прибыль по пенсионному плану	–	–	–	–	75	–	75	–	75
Итого совокупный доход/(убыток) за год	–	–	–	(397)	75	18 682	18 360	1 256	19 616
Взнос, относящийся на увеличение капитала	–	–	20 250	–	–	–	20 250	–	20 250
Приобретение собственных акций	–	(4 783)	–	–	–	4 783	–	–	–
Займ от акционера по справедливой стоимости	–	–	–	–	–	301	301	–	301
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	–	–	(31)	(31)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	35 361	(4 783)	33 830	(402)	(513)	30 960	94 453	3 274	97 727
Остаток на 1 января 2023 г.	35 361	(4 783)	33 830	(402)	(513)	30 960	94 453	3 274	97 727
Прибыль за период	–	–	–	–	–	16 207	16 207	672	16 879
Прочий совокупный доход									
Перевод в валюту представления отчетности	–	–	–	1 757	–	–	1 757	–	1 757
Актуарный убыток по пенсионному плану	–	–	–	–	(57)	–	(57)	–	(57)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	1 757	(57)	16 207	17 907	672	18 579
Изменение неконтролирующей доли в дочерних компаниях	–	–	–	–	–	–	–	(497)	(497)
Продажа собственных акций	–	255	–	–	–	–	255	–	255
Дивиденды, объявленные акционерам материнской компании	–	–	–	–	–	(1 253)	(1 253)	–	(1 253)
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам	–	–	–	–	–	–	–	(83)	(83)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	35 361	(4 528)	33 830	1 355	(570)	45 914	111 362	3 366	114 728

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе КАМАЗ и ее деятельности

ПАО «КАМАЗ» (далее – «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа» или «Группа «КАМАЗ»») ведут свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом, и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Операционная деятельность. Основная деятельность Группы связана с производством и продажей грузовых автомобилей в Российской Федерации и за рубежом. Производственные подразделения Группы преимущественно расположены в Набережных Челнах. Дистрибьюторская и сервисная сеть Группы охватывает Российскую Федерацию, Содружество Независимых Государств и ряд других стран.

Юридический адрес. Юридический адрес Компании: Автозаводский пр-т, д. 2, г. Набережные Челны, Республика Татарстан, Россия, 423827.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31 декабря 2023 г. и за год, закончившийся на указанную дату путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- ▶ консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
- ▶ консолидированного отчета о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- ▶ консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- ▶ консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.;
- ▶ консолидированного отчета о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2023 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной консолидированной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Группы, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена следующая информация:

- ▶ Информация о лицах, входящих (входивших в течение предшествующих трех лет) в состав органов управления эмитента ценных бумаг (далее – «эмитент»), заместителях единоличного исполнительного органа, главном бухгалтере эмитента и его заместителях, руководителях и главных бухгалтерах филиалов эмитента, информация о кандидатах, включенных в список кандидатур для голосования по выборам в органы управления эмитента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- ▶ Информация о лицах, входящих (входивших в течение предшествующих трех лет) в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, и кандидатах, включенных в список кандидатур для голосования по выборам в органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, информация о лицах, подписавших информацию, подлежащую раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».
- ▶ Информация о сделках эмитента, его контролирующих лиц, подконтрольных ему лиц, включая информацию о том, что такие сделки не совершались.
- ▶ Информация о банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях, в которые входит эмитент, а также их членах.
- ▶ Информация об аффилированных лицах эмитента, включая основания аффилированности и долю принадлежащих им акций эмитента.
- ▶ Информация о подконтрольных эмитенту организациях и лицах, входящих в состав их органов управления, лицах, контролирующих эмитента, и лицах, входящих в состав их органов управления.
- ▶ Информация о лицах, являющихся (являвшихся) акционерами (участниками) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации, включая информацию об их количестве и о принадлежащих (принадлежавших) им акциях (долях) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации и информацию о количестве акций эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены такими лицами в результате конвертации принадлежащих им ценных бумаг.
- ▶ Информация о лицах, контролирующих (у которых прекратилось основание для осуществления контроля) акционеров (участников) эмитента, включая информацию о принадлежащих (принадлежавших) им акциях (долях) эмитента и о праве распоряжения (прекращении права распоряжения) голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента.
- ▶ Информация о лицах, являющихся номинальными держателями ценных бумаг эмитента.
- ▶ Информация о связанных сторонах, с которыми эмитентом осуществляются хозяйственные операции.
- ▶ Информация о дочерних организациях эмитента (группы эмитента).
- ▶ Информация о финансовых вложениях эмитента.
- ▶ Информация о принимаемых эмитентом рисках, процедурах оценки рисков и управления ими.
- ▶ Информация о споре, связанном с созданием эмитента, управлением им или участием в нем.
- ▶ Информация об операциях и (или) объеме операций и (или) объеме средств эмитента – кредитной организации в иностранной валюте.
- ▶ Информация об остатках и (или) объеме средств на счетах, открытых эмитентами – кредитными организациями разным типам клиентов.
- ▶ Информация о сегментах деятельности эмитента в части сведений об оказании им услуг, о производимой продукции, закупке товаров, выполнении работ оборонного и (или) стратегического назначения, их финансировании, о географических регионах, в которых осуществляется их производство (реализация, закупка), включая сведения о видах операций и доходах (расходах, убытках) по ним, о типах клиентов, а также о деятельности эмитента, осуществляемой на территориях Донецкой Народной Республики, и (или) Республики Крым, и (или) Луганской Народной Республики, и (или) Запорожской области, и (или) Херсонской области, и (или) г. Севастополя.
- ▶ Информация, в том числе обобщенная, о контрагентах эмитента, а также об их отраслевой и географической структуре.
- ▶ Информация о лицензиях в сфере выполнения государственного оборонного заказа и реализации военно-технического сотрудничества.
- ▶ Информация о лицах, среди которых предполагается осуществить размещение ценных бумаг посредством закрытой подписки.
- ▶ Информация об условиях реорганизации эмитента, подконтрольных эмитенту организаций, лиц, контролирующих эмитента, лиц, предоставивших обеспечение по ценным бумагам эмитента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, показатели, представленные в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («млн. руб.»).

Основа консолидации. Обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2023 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и владельцами неконтролирующих долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины неконтролирующих долей участия. Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения, за исключением приобретений дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Прибыль от выгодного приобретения признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда балансовая стоимость переданных активов не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Ассоциированные компании. Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Совместная деятельность. Группа осуществляет совместную деятельность в форме совместных операций и совместных предприятий.

Совместные операции. Совместная операция – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью.

В связи со своей долей участия в совместной операции Группа признает: свои активы, включая долю в активах, которые удерживаются совместно; обязательства, включая долю в обязательствах, понесенных совместно; выручку от продажи своей доли продукции, обусловленной совместной операцией; долю в выручке от продажи продукции совместной операцией; расходы, включая долю в расходах, понесенных совместно.

Совместные предприятия. Совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности.

Доля Группы в совместно контролируемых предприятиях отражается по методу долевого участия. Совместно контролируемые предприятия включают корпорации, партнерства и прочие организации, в которых каждый участник имеет долю и в отношении которых между участниками существует договоренность об установлении совместного контроля над экономической деятельностью данного предприятия. Инвестиции в совместные предприятия первоначально учитываются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость совместных предприятий включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, в случае наличия таковых.

Изменения доли Группы в чистых активах совместных предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместных предприятий.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее инвестиции в данное предприятие, включая долгосрочные вложения, которые, в сущности, составляют часть чистых инвестиций Группы в совместное предприятие, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или составляющих основных средств капитализируются при одновременном списании балансовой стоимости замененных частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых притоков денежных средств (т.е. на уровне единиц, генерирующих денежные средства). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытков за год. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения основных средств, отраженный в предыдущие периоды, более не имеет места или изменился в сторону его уменьшения. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, корректируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученного дохода с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-60
Машины и оборудование	10-20
Транспортные средства	5-10
Специальная оснастка и инструмент	1,5-5
Прочие основные средства	3-10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. Первоначальное признание инвестиционной собственности осуществляется по исторической стоимости приобретения, включая напрямую связанные с приобретением расходы. Впоследствии инвестиционная собственность оценивается по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков обесценения (при их наличии). Данный подход применяется ко всем объектам инвестиционной собственности. Методы и сроки амортизации объектов инвестиционной недвижимости не отличаются от методов и сроков амортизации аналогичных объектов основных средств.

Аренда. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор арендой (содержит элементы аренды).

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, для которых Группа применяет освобождение, предусмотренное МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды. Если договор аренды содержит компоненты, не являющиеся арендой, Группа применяет исключение и не распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, учитывая весь договор как единый договор аренды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, когда актив становится доступен для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (при их наличии). Стоимость активов в форме права пользования включает сумму признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные до даты начала аренды за вычетом любых полученных стимулов по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение более короткого периода из срока аренды и расчетного срока полезного использования активов:

	Срок полезного использования (лет)
Земельные участки	49
Здания	10
Оборудование	10

Однако, если право собственности на арендованный актив переходит к Группе в конце срока аренды или стоимость аренды отражает реализацию опциона на покупку базового актива, актив амортизируется в течение расчетного срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также тестируются на обесценение. Учетная политика Группы в отношении обесценения внеоборотных активов и информация по проведенному тестированию на обесценение активов в форме права пользования в составе соответствующих ЕГДС раскрыта в Примечании 4.

Определение срока аренды договоров с учетом опционов на продление и досрочное прекращение аренды

Группа определяет срок аренды договора как срок, в течение которого договор является нерасторжимым вместе с любыми периодами, на которые распространяется опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или любыми периодами, на которые распространяется опцион на прекращение аренды, если есть достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Группа имеет несколько договоров аренды, которые предусматривают опцион на продление. Группа применяет суждение при оценке того, есть ли достаточная уверенность в том, что она использует опцион на продление, учитывая все соответствующие факторы, которые создают экономический стимул для реализации опциона. После даты начала аренды Группа переоценивает срок аренды только если произошло значительное событие или изменение обстоятельств, находящихся под контролем Группы и влияющих на вероятность реализовать опцион на продление (например, строительство значительных улучшений арендованного имущества или существенная модификация арендованного актива для своих целей).

Группа включает период, покрываемый опционами на продление в срок аренды по некоторым договорам аренды оборудования с более короткими периодами, в течение которых договоры не подлежат расторжению. Группа обычно использует опцион на продление для таких договоров аренды, потому что их непродление окажет значительный негативный эффект на процесс производства в случае, если замещающий актив не будет доступен в разумное время. Сроки продления аренды оборудования с более длительными периодами, в течение которых договоры не подлежат расторжению не включаются в срок аренды, поскольку нет достаточной уверенности в том, что соответствующие опционы на продление будут реализованы.

Оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде, т.к. не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, 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. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования), либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты).

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для компаний Группы (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства, связанные с активами в форме права пользования

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, подлежащих уплате в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулов по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, а также суммы, которые, как ожидается, будут выплачены по гарантированной остаточной стоимости. В арендные платежи также входит цена исполнения опциона на покупку, если Группа с достаточной степенью уверенности полагает, что он будет исполнен, а также суммы штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение опциона на досрочное прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки, признаются расходами в периоде, в котором произошло событие или условие, послужившее основанием для осуществления платежа.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в момент начала аренды. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается с учетом начисления процентов и уменьшается на уплаченные арендные платежи. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается, в случаях модификаций, изменений срока аренды, изменений арендных платежей или изменения оценки вероятности исполнения опциона на покупку базового актива / досрочное расторжение договора аренды.

Группа в качестве арендодателя

Группа классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды. Классификация аренды производится на дату начала арендных отношений и повторно анализируется исключительно в случае модификации договора аренды. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. На дату начала аренды Группа признает в своем отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, и представляет их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку чистой инвестиции в аренду, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые не получены на дату начала аренды:

- (а) фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к уплате;
- (б) переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- (в) ликвидационная стоимость, гарантируемая арендодателю арендатором, стороной, связанной с арендатором, или третьим лицом, не связанным с арендодателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязанности по гарантии;
- (г) цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- (д) выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

На дату начала аренды объекта, производителем которого является Группа, по каждому договору финансовой аренды признается следующее:

- (а) выручка, которая является справедливой стоимостью базового актива или (если она меньше) приведенной стоимостью арендных платежей, причитающихся арендодателю, которые дисконтируются с использованием рыночной процентной ставки;
- (б) себестоимость продаж, которая равна первоначальной стоимости или балансовой стоимости (если она отличается) базового актива за вычетом приведенной стоимости негарантированной ликвидационной стоимости; и
- (в) прибыль или убыток от продаж (которые представляют собой разницу между выручкой и себестоимостью продаж) в соответствии с политикой в отношении прямых продаж, к которым применяется МСФО (IFRS) 15. Группа признает прибыль или убыток от продажи по финансовой аренде на дату начала аренды вне зависимости от передачи базового актива арендодателем, как описано в МСФО (IFRS) 15.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа проверяет, не являются ли процентные ставки искусственно заниженными в отношении договоров финансовой аренды объектов, производителем которых является Группа. В случае выявления подобных фактов, Группа ограничивает прибыль от продаж величиной, которая была бы получена при использовании рыночной процентной ставки.

Группа, являясь арендодателем объектов, производителем которых является Группа, признает в качестве расхода затраты, понесенные в связи с согласованием договора финансовой аренды, на дату начала аренды.

Группа использует процентную ставку, заложенную в договоре аренды, для оценки чистой инвестиции в аренду. Первоначальные прямые затраты, отличные от тех, которые несут арендодатели, являющиеся производителями или дилерами, включаются в первоначальную оценку чистой инвестиции в аренду и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды.

Группа признает финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции в аренду и относит арендные платежи за период на уменьшение валовой инвестиции в аренду, уменьшая как основную сумму долга, так и незаработанный финансовый доход. Группа применяет требования в отношении прекращения признания и обесценения, предусмотренные МСФО (IFRS) 9, к чистой инвестиции в аренду и регулярно проверяет расчетные оценки негарантированной ликвидационной стоимости, использованные при расчете валовой инвестиции в аренду. При уменьшении расчетной негарантированной ликвидационной стоимости Группа пересматривает схему распределения дохода на срок аренды и немедленно признает уменьшение ранее начисленных сумм.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на опытно-конструкторские разработки и программное обеспечение.

Затраты на исследования и разработки. Затраты, связанные с исследовательскими работами, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, связанные с моделированием и испытанием новой и модернизируемой продукции, признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а также возможности оценки затрат с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы в том периоде, когда они понесены. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды.

Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Патенты	5-10
Лицензии на программное обеспечение	5
Капитализированные затраты на самостоятельно осуществляемые разработки	3-10
Прочие лицензии	3-7

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

Финансовые активы и обязательства. Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Группы при первоначальном признании классифицируются на две категории: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик денежных потоков по финансовому активу, предусмотренных договором, и бизнес-модели, применяемой Группой для управления данными активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая, по мнению руководства Группы, не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность оценивается по цене сделки.

Для возможности классифицировать и оценивать финансовый актив по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива предусматривали получение денежных потоков, представляющих собой «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга». Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тест) и осуществляется для каждого инструмента в отдельности. Финансовые активы, денежные потоки по которым не соответствуют критерием данного теста, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Финансовые активы данной категории после первоначального признания оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, предусматривающим начисление процентных доходов. Кроме того, к ним применяются требования в отношении обесценения финансовых активов. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К данной категории финансовых активов, помимо денежных средств, Группа относит торговую дебиторскую задолженность.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости.

Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо
 - (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо
 - (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для контрагентов, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, Группа применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Группа оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Группа пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Долговые инструменты Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, включают некотируемые облигации. Согласно учетной политике Группы оценочный резерв под убытки по таким инструментам оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки будет признаваться в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Группы при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые после первоначального признания по амортизированной стоимости – кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Данные финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Беспроцентные займы или займы с низкими процентными ставками, полученные от правительства или прочих третьих сторон, признаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой и номинальной стоимостью учитывается в качестве государственной помощи.

Последующая оценка

После первоначального признания процентные кредиты и займы и кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Признание финансового обязательства или его части в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении прекращается тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть контрактное обязательство выполнено, аннулировано или срок его истек. Обмен между действующим заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно отличающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (вследствие финансовых трудностей, испытываемых заемщиком, или по иной причине) должно учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Условия считаются существенно отличными друг от друга, если дисконтированная текущая стоимость потоков денежных средств согласно новым условиям, включая суммы, уплаченные за вычетом полученных сумм, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, отличается не менее чем на 10% от дисконтированной текущей стоимости оставшихся потоков денежных средств в рамках первоначального финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий учитывается как погашение задолженности, все затраты или уплаченные суммы отражаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен долговыми инструментами или изменение их условий не учитывается как погашение задолженности, балансовая стоимость обязательства корректируется с учетом всех затрат или уплаченных сумм, которые амортизируются в течение оставшегося срока действия измененного обязательства.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Справедливая стоимость финансовых активов. Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- ▶ анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- ▶ текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- ▶ дисконтирования будущих денежных потоков.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о прибылях и убытках за год, если только они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток и на момент ее совершения не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток и на момент ее совершения не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если: организация имеет юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом либо с одного и того же налогоплательщика, либо с разных, при условии, что они намереваются либо урегулировать отложенные налоговые обязательства и активы на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно в каждом будущем периоде, в котором значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов будут погашены или возмещены. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает затраты по заемным средствам. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты 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 и незначительным риском изменения стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

В случае приобретения Группой собственных акций, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе нераспределенной прибыли.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость с выручки от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при поставке товаров или получении авансов от покупателей. НДС по приобретенным товарам и услугам, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после поставки товаров и оказания услуг. Налоговые органы разрешают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате.

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Затраты по заимствованиям. Затраты по заимствованиям, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Прочие затраты по займам относятся на расходы.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату еще не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из компаний Группы, включенных в обобщенную консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Монетарные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой отдельной компании по курсу на конец периода, отражаются в отчете о прибылях или убытках. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. На отчетную дату активы и обязательства дочерних предприятий с функциональной валютой, отличной от российского рубля, пересчитываются в валюту представления по курсу, действующему на отчетную дату, а отчеты о прибыли или убытке и отчеты о совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу, приближенному к курсу на дату осуществления хозяйственных операций. Все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Государственная помощь. Государственная помощь представляет собой финансовые субсидии от государства, органов государственной власти. Государственная помощь признается при наличии обоснованной уверенности в том, что группа будет соблюдать условия, на которых она предоставляется, и в том, что помощь будет получена.

Государственные субсидии, относящиеся к процентам по определенным кредитам и займам, отражаются как отдельный элемент финансовых расходов, уменьшающий сумму процентов к уплате. Субсидии, относящиеся к операционным расходам, отражаются как уменьшение соответствующих статей отчета о финансовых результатах. Субсидии, связанные с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением компании немедленной финансовой поддержки без будущих связанных с этим затрат, отражаются в составе прочих операционных доходов. Субсидии, компенсирующие скидки определенным покупателям, отражаются отдельной строкой в отчете о прибылях и убытках. Субсидии, связанные с активом, представлены в отчете о финансовом положении как отложенный доход в составе прочих долгосрочных обязательств. Данные субсидии последовательно отражаются в составе отчета о прибылях и убытках на протяжении ожидаемого срока полезного использования по мере начисления амортизации по конкретному активу.

Признание выручки. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю в размере, отражающем возмещение, которое Группа имеет право и ожидает получить в обмен на эти товары или услуги.

Группа пришла к выводу, что в отношении всех видов выручки она является принципалом, поскольку обычно она контролирует товары или услуги до момента передачи их заказчику.

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Продажа товаров

Группа проанализировала договоры и пришла к выводу, что выручка от продажи товаров должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оказание услуг

Группа заключает договоры, предусматривающие оказание услуг по транспортировке продукции. Группа проанализировала договоры и заключила, что по условиям ряда договоров Группа несет ответственность за оказание услуг по перевозке продукции после даты перехода контроля над товаром. Следовательно, цена сделки подлежит распределению на соответствующие обязанности к исполнению. Группа пришла к выводу, что она передает контроль над такими услугами, по мере того, как выполняется обязанность к исполнению.

Переменное возмещение

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат и скидки. Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов, уценок и скидок. Если выручка не может быть надежно оценена, Группа откладывает ее признание до разрешения неопределенности. Такие положения в договоре приводят к возникновению переменного возмещения согласно МСФО (IFRS) 15 и должны оцениваться при заключении договора и обновляться впоследствии.

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Группа оценила отдельные договоры для определения расчетного переменного возмещения и связанного с ним ограничения. Применение ограничения не оказало влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Комплексные договоры на продажу товаров и их техническое обслуживание.

Группа может заключать комплексные договоры на поставку товаров и их техническое обслуживание в течение жизненного цикла товаров. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 Группа определила, что в комплексном договоре на продажу товаров и их техническое обслуживание имеется две обязанности к исполнению, и в этом случае цена сделки подлежит перераспределению исходя из относительных цен их обособленной продажи.

Значительный компонент финансирования

По условиям некоторых договоров Группа осуществляет работы промышленного характера в части опытно-конструкторских разработок. Такие работы проводятся на основании авансовых платежей в размере цены сделки, оплаченной покупателем в момент заключения договора. Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Такие договоры содержат значительный компонент финансирования, учитывая период между оплатой покупателем работ и передачей их результатов, а также преобладающие процентные ставки на рынке. В связи с этим цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием процентной ставки, заложенной в договоре (т. е. процентной ставки, которая дисконтирует цену продажи работ при их немедленной оплате по факту выполнения до суммы, уплаченной авансом). Данная ставка соразмерна ставке, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и покупателем в момент заключения договора.

Группа применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных авансовых платежей, полученных от покупателей. Согласно данному упрощению обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более одного года.

Гарантийные обязательства

Группа предоставляет гарантии на обычный ремонт и не предоставляет расширенных гарантий или услуг на обслуживание в договорах с покупателями. Таким образом, Группа определила, что такие гарантии являются гарантиями типа «гарантия-соответствие», которые учитываются согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности компании Группы уплачивают все необходимые взносы в Социальный фонд России за своих работников. Обязательные взносы в Социальный фонд России относятся на затраты по мере их возникновения.

Компания и ее крупнейшие дочерние общества реализуют добровольные программы пенсионного обеспечения, в которые включены как планы с установленными выплатами, так и планы с установленными взносами.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Пенсионный план с установленным размером пенсионных выплат представляет собой программу, в которой определена сумма выплат, которую сотрудник получит после выхода на пенсию, и которая зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж работы и средняя величина заработной платы в соответствии с занимаемой должностью. Признанное в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по программе пенсионного обеспечения с установленным размером пенсионных выплат представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату с корректировками на актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в оценках будущего уровня показателей, внесенных на основе статистических данных, а также актуарных допущениях, признаются в составе прочего совокупного дохода.

В составе прибыли или убытка признаются: стоимость услуг, оказанных в текущем периоде, стоимость прошлых услуг и чистая величина процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

По планам с установленными взносами Группа выплачивает фиксированные суммы отдельному юридическому лицу и не несет никаких дальнейших обязательств после осуществления данного взноса. Взносы признаются как расходы на выплаты сотрудникам по мере оказания услуг работниками.

Прибыль/убыток на акцию. Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления суммы прибыли/убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом предполагаемой конвертации всех потенциальных разводняемых обыкновенных акций в обыкновенные акции.

Справедливая стоимость. Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при своевременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа регулярно проводит анализ своей дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва. Принимая решение о необходимости отражения резерва, руководство Группы использует суждения относительно наличия доступных данных, указывающих на наличие поддающегося количественной оценке уменьшения расчетных будущих потоков денежных средств по задолженности покупателей и заказчиков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Резерв под снижение стоимости запасов. Группа регулярно проводит анализ своих запасов на предмет необходимости создания резервов. Основными критериями для оценки суммы резерва являются: вид запаса, срок залежалости запасов и планы по их дальнейшему использованию.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. Группа проводит оценку резервов по налоговым обязательствам на следующей основе: налоговые претензии по результатам налоговых проверок отражены и проведена оценка других налоговых рисков с участием специалистов по налогообложению и юристов Группы. Для оценки используются профессиональные суждения. В отношении позиций по налогу на прибыль, которые, согласно оценкам, могут привести к начислению дополнительных налогов, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, проводится списание налоговых активов или начисление обязательств. Другие налоговые риски, кроме незначительных, раскрываются в финансовой отчетности без признания резерва или обязательства (Примечание 30).

Операции со связанными сторонами. В настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с предприятиями, контролируруемыми государством, и государственными органами Российской Федерации, которые считаются связанными сторонами Группы. В настоящее время Правительство Российской Федерации не предоставило общественности или компаниям, находящимся в его собственности / под его контролем, полный перечень предприятий, которые находятся в собственности или контролируются государством прямо или косвенно. При определении объема раскрытия операций со связанными сторонами в обобщенной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы использует определенные суждения.

Процентные ставки, влияющие на справедливую стоимость обязательств. Процентные ставки, использовавшиеся для расчета балансовой стоимости беспроцентных / предоставляемых по низкой ставке заемных средств, определялись руководством Группы на дату первоначального признания займа на основе стоимости долгосрочных рублевых займов с учетом срока займа.

Сроки полезного использования основных средств. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезного использования и соответствующие нормы амортизации для машин и оборудования (Примечание 7). Эта оценка основана на предполагаемой продолжительности жизненного цикла продукции и прошлом опыте использования аналогичного оборудования. Если срок полезного использования меньше рассчитанного ранее, руководство увеличивает сумму амортизации и определяет, является ли изменение срока полезного использования признаком обесценения. Если бы фактический срок полезного использования основных средств был на 10% меньше или больше срока, определенного по оценке руководства, балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2023 г. была бы примерно на 7 389 млн. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 6 560 млн. руб.) меньше или на 6 212 млн. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 5 533 млн. руб.) больше, соответственно. Результатом этого стало бы признание в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках дополнительного расхода на сумму 829 млн. руб. (2022 год: на сумму 647 млн. руб.) или уменьшение расхода на сумму 678 млн. руб. (2022 год: на сумму 529 млн. руб.) соответственно.

Обесценение внеоборотных активов. Руководство Группы провело проверку на предмет обесценения внеоборотных активов. Возмещаемая стоимость активов, генерирующих денежные потоки, была определена на основе расчета стоимости от использования. В рамках расчета Группа выделила два подразделения, генерирующие денежные потоки: Группа КАМАЗ (без группы компаний, производящих комплектующие и запасные части) и группа компаний, производящих комплектующие и запасные части. Группа использовала прогнозы движения денежных средств после налогообложения и посленалоговую ставку дисконтирования на основе финансовой модели, утвержденной менеджментом Группы, охватывающие семилетний прогнозный период с последующей экстраполяцией в терминальном периоде с использованием оценочных темпов роста, указанных ниже.

Основные допущения, использованные для расчета стоимости от использования по состоянию на 31 декабря 2023 г. для Группы КАМАЗ (без группы компаний, производящих комплектующие и запасные части):

1. средний темп прироста объемов реализации грузовых автомобилей на 9,5%;
2. рост переменных расходов с учетом темпа прироста инфляции в размере 1,7-15,4% в год, рост постоянных расходов на 12% в 2024 году и далее в среднем на 5% в год до конца прогнозного периода;
3. соотношение оборотного капитала к выручке в прогнозном периоде в среднем уровне 5%;
4. снижение ставки дисконтирования с 16,5% и 17,5% в 2024-2025 годах соответственно до 13,7% в терминальном периоде;
5. снижение капитальных вложений с 7,7% к выручке в 2024 году до 4,4% к началу терминального периода;
6. рост объемов реализации модели K5 и увеличение доли данной модели в общем объеме реализации грузовых автомобилей с 12,3% в 2023 году до 70,1% к началу терминального периода.

По состоянию на отчетную дату по Группе КАМАЗ (без группы компаний, производящих комплектующие и запасные части) не выявлено признаков обесценения внеоборотных активов. Однако для оценки влияния фактора неопределенности на возмещаемую стоимость Группой был проведен анализ чувствительности использованных допущений.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

По Группе КАМАЗ (без группы компаний, производящих комплектующие и запасные части) при следующих изменениях допущений в модели обесценения (индивидуально) стоимость от использования активов равна их балансовой стоимости:

- ▶ снижение объемов реализации автомобилей на 21% от прогнозного уровня в каждый прогнозный год;
- ▶ увеличение операционных расходов прогнозного периода на 1,8% от выручки ежегодно;
- ▶ увеличение уровня оборотного капитала до 30,9% от выручки в прогнозном периоде;
- ▶ увеличение ставки дисконтирования до 19,8% (постоянная ставка дисконтирования);
- ▶ увеличение среднего уровня капитальных вложений до 6,5% от выручки в каждый прогнозный год.

Изменения данных показателей свыше указанных порогов приводит к обесценению.

По состоянию на отчетную дату по группе компаний, производящих комплектующие и запасные части, было признано обесценение внеоборотных активов, в основном представленных активами в форме права пользования и прочими внеоборотными нефинансовыми активами, в сумме 563 млн. руб. по результатам проведенной проверки на предмет обесценения (Примечание 26).

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций

Учетная политика, принятая при составлении обобщенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2023 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2023 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали существенного влияния на ее обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Характер изменений в учетной политике можно резюмировать следующим образом:

Изменения в классификации и оценке

Принятие МСФО (IFRS) 17 не изменило классификацию договоров страхования Группы на страховые и инвестиционные договоры. МСФО (IFRS) 17 устанавливает конкретные принципы признания и оценки заключенных Группой договоров страхования.

Основные принципы МСФО (IFRS) 17 заключаются в том, что Группа:

- ▶ Определяет договор страхования как договор, согласно которому одна сторона (выпустившая сторона) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить держателю полиса компенсацию в том случае, если определенное будущее событие, в наступлении которого нет уверенности (страховой случай), будет иметь неблагоприятные последствия для держателя полиса.
- ▶ Отделяет определенные встроенные производные инструменты, отличимые инвестиционные составляющие и отличимые товары или услуги, отличные от услуг по договору страхования, от договоров страхования и учитывает их в соответствии с другими стандартами.
- ▶ Агрегирует договоры страхования в группы, которые она будет признавать и оценивать.
- ▶ Признает и оценивает группы договоров страхования по:
 - ▶ скорректированной с учетом риска приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежных потоков от исполнения), которая включает всю имеющуюся информацию о денежных потоках от исполнения таким образом, чтобы она соответствовала наблюдаемой рыночной информации;
 - и
 - ▶ сумме, представляющей незаработанную прибыль по группе договоров (маржа за предусмотренные договором услуги или МПДУ);

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- ▶ Признает выручку от группы договоров страхования в течение каждого периода, когда Группа оказывает услуги по договору страхования, по мере окончания страхового покрытия либо по мере оказания инвестиционных услуг. Если ожидается, что группа договоров будет обременительной (т.е. убыточной) в течение оставшегося периода покрытия, Группа признает убыток немедленно.
- ▶ Признает актив для аквизиционных денежных потоков в отношении аквизиционных денежных потоков, уплаченных или понесенных до признания соответствующей группы договоров страхования. Признание такого актива прекращается, когда аквизиционные денежные потоки включаются в оценку связанной группы договоров страхования.

Переходные положения

При переходе Группа применила подход на основе справедливой стоимости. Получение обоснованной и подтверждаемой информации для применения полного ретроспективного подхода оказалось невозможным без чрезмерных затрат или усилий. Группа определила МПДУ в составе обязательства оставшейся части покрытия на дату перехода как разницу между справедливой стоимостью группы договоров страхования на эту дату и денежными потоками по выполнению договоров, рассчитанными на эту дату. При определении справедливой стоимости Группа применила требования МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*», за исключением требования о минимальном размере депозита до востребования.

Группа объединила договоры страхования, выпущенные с разницей более одного года, в группы в соответствии с подходом справедливой стоимости при переходе, так как у нее не было обоснованной и подтверждаемой информации для агрегирования.

Для применения подхода на основе справедливой стоимости, Группа использовала обоснованную и подтверждаемую информацию доступную на дату перехода, чтобы:

- ▶ идентифицировать группы договоров страхования;
- ▶ определить, отвечает ли договор страхования определению договора страхования с условиями прямого участия.

На дату перехода все договоры были классифицированы в качестве договоров с прямым участием.

Эффекты от перехода на МСФО (IFRS) 17 не оказали существенного влияния на сравнительную информацию за 2022 год, за исключением дополнительных и измененных раскрытий информации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 «Формирование суждений о существенности» по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

Данные поправки содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки заменяют требование о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также вводят дополнительные указания относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Принятие данных поправок не привело к значительным изменениям в объеме и составе раскрываемой ею в обобщенной консолидированной финансовой отчетности информации об учетной политике, поскольку ее текущая практика в целом соответствовала новым требованиям.

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – «Определение бухгалтерских оценок»

Данные поправки ввели определение «бухгалтерских оценок», а также разъяснили отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок, и то, каким образом организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

5 Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»

Согласно данным поправкам, исключение при первоначальном признании не применяется к операциям, которые при их первоначальном признании приводят к признанию налогооблагаемых и вычитаемых разниц в равных суммах. Применение исключения согласно поправкам, ограничивается ситуациями, когда при первоначальном признании актива в форме права пользования и обязательства по аренде или обязательства в отношении затрат по выводу актива из эксплуатации и соответствующего увеличению стоимости актива, возникают неодинаковые по суммам налогооблагаемые и вычитаемые разницы. При этом даже при возникновении в результате транзакции равных налогооблагаемых и вычитаемых разниц, возможно признание отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов в неодинаковых суммах с отнесением разницы в состав прибыли или убытка за период. В частности, это может быть следствием невозмещаемости отложенного налогового актива или разных ставок налога, применяемых к вычитаемым и налогооблагаемым разницам. Поскольку текущая учетная политика Группы уже соответствует данным поправкам, их первое применение не оказало влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Международная налоговая реформа – модельные правила Pillar 2»

Поправки, выпущенные 23 мая 2023 г., предусматривают следующее:

- ▶ обязательное временное освобождение от учета отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство модельных правил Pillar 2; и
- ▶ требования по раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организации, подпадающей под новое законодательство, лучше понять, как на нее влияет предусмотренный этим законодательством налог на прибыль согласно Pillar 2, в том числе до его вступления в силу.

Поправка об обязательном временном освобождении вступает в силу немедленно, но о его применении необходимо сообщить. Что касается требований по раскрытию информации, то они применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, но не действуют в отношении промежуточных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 г. или до этой даты. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации: «Соглашения о финансировании поставщиков»	1 января 2024 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2024 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют»	1 января 2025 г.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Информация по сегментам

МСФО (IFRS) 8 требует определения операционных сегментов на основании внутренних отчетов о сегментах Группы, которые регулярно анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, для распределения ресурсов по сегментам и оценки их показателей деятельности.

С июля 2023 года финансовая информация, используемая при принятии операционных решений и распределении ресурсов, предоставляется Генеральному директору в разрезе двух сегментов: производство и реализация автомобилей и производство и реализация комплектующих и запасных частей группой компаний. Оценка результатов деятельности проводится на основе выручки, операционной прибыли или убытка и чистой прибыли или убытка сегмента. Информация по активам и обязательствам не включается в состав представляемой информации.

Ниже приведена информация по сегментам за 2023 год:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Производство и реализация грузовых автомобилей	Группа компаний, производящих комплектующие и запасные части	Исключение внутригрупповых операций и остатков	Итого по МСФО
Выручка от внешней реализации	357 498	12 814	–	370 312
Выручка от операций между сегментами	695	629	(1 324)	–
Итого выручка сегмента	358 193	13 443	(1 324)	370 312
Себестоимость реализации	(300 927)	(11 377)	1 337	(310 967)
Коммерческие расходы	(13 692)	(275)	–	(13 967)
Общие и административные расходы	(17 635)	(914)	–	(18 549)
Прочие операционные доходы и расходы	(50)	(1 536)	–	(1 586)
Показатель прибыли/(убытка) сегмента	25 889	(659)	13	25 243
Финансовые доходы	3 872	4	–	3 876
Финансовые расходы	(10 494)	(251)	–	(10 745)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	19 267	(906)	13	18 374
Активы сегмента	457 429	6 672	(136)	463 965
Обязательства сегмента	340 067	9 380	(210)	349 237

Данные о выручке по видам представлены в Примечании 24. Практически все активы/капитальные затраты Группы расположены/производятся в Российской Федерации.

По отчетному сегменту группы компаний, производящих комплектующие и запасные части, основная часть выручки приходится на реализацию комплектующих на внутреннем рынке, которая признается в определенный момент времени.

7 Основные средства

Изменение балансовой стоимости основных средств приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Оснастка и спец- инстру- мент	Прочее	Объекты незавер- шенного строител- ства	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2 355	33 791	41 785	9 761	10 171	8 336	106 199
Приобретение дочерних компаний	83	635	667	–	69	25	1 479
Поступления	–	–	–	–	–	9 606	9 606
Выбытия	(1)	(153)	(1 049)	(239)	(658)	–	(2 100)
Списания	–	(11)	(89)	–	(49)	–	(149)
Перевод	136	2 057	5 005	1 233	1 417	(9 848)	–
Перевод в валюту представления отчетности	2	(84)	(19)	–	(12)	–	(113)
Реклассификация из инвестиционной недвижимости	–	150	–	–	–	–	150
Реклассификация права пользования	–	–	(48)	–	–	–	(48)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	2 575	36 385	46 252	10 755	10 938	8 119	115 024
Приобретение дочерних компаний	15	340	1 945	–	155	35	2 490
Поступления	–	–	–	–	–	22 796	22 796
Выбытия	(3)	(285)	(173)	(208)	(425)	–	(1 094)
Списания	–	(43)	(58)	–	(26)	–	(127)
Перевод	103	5 354	5 661	5 812	4 973	(21 903)	–
Перевод в валюту представления отчетности	1	220	34	–	30	–	285
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	–	(128)	–	–	–	1	(127)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	2 691	41 843	53 661	16 359	15 645	9 048	139 247
Накопленная амортизация							
Остаток на 31 декабря 2021 г.	–	(12 037)	(22 408)	(781)	(5 141)	–	(40 367)
Начисленная амортизация	–	(1 638)	(2 538)	(705)	(940)	–	(5 821)
Выбытия	–	58	641	239	332	–	1 270
Списания	–	6	70	–	37	–	113
Перевод в валюту представления отчетности	–	7	(4)	–	6	–	9
Реклассификация из инвестиционной недвижимости	–	36	–	–	–	–	36
Остаток на 31 декабря 2022 г.	–	(13 568)	(24 239)	(1 247)	(5 706)	–	(44 760)
Начисленная амортизация	–	(1 950)	(3 338)	(905)	(1 269)	–	(7 462)
Выбытия	–	119	151	208	194	–	672
Списания	–	10	49	–	22	–	81
Перевод в валюту представления отчетности	–	(16)	–	–	5	–	(11)
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	–	144	–	–	–	–	144
Остаток на 31 декабря 2023 г.	–	(15 261)	(27 377)	(1 944)	(6 754)	–	(51 336)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2 355	21 754	19 377	8 980	5 030	8 336	65 832
Остаток на 31 декабря 2022 г.	2 575	22 817	22 013	9 508	5 232	8 119	70 264
Остаток на 31 декабря 2023 г.	2 691	26 582	26 284	14 415	8 891	9 048	87 911

Сумма процентов, капитализированных в составе приобретенных основных средств в 2023 году, составила 432 млн. руб. (2022 год: 562 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 7,49% в 2023 году (2022 год: 8,64%).

8 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Группы представлена 131 (31 декабря 2022 г.: 131) объектом коммерческой недвижимости в Республике Татарстан, Ульяновской области, Ставропольском крае. Данные объекты Группа сдает в аренду как производственные и офисные помещения. Договоры аренды заключаются на срок до 1 года.

Первоначальная стоимость объектов инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2023 г. составляла 2 941 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 2 813 млн. руб.), накопленная амортизация по этим объектам на 31 декабря 2023 г. составляла 1 255 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 111 млн. руб.). Амортизационные начисления по объектам инвестиционной недвижимости за 2023 год составили 123 млн. руб. (2022 год: 114 млн. руб.).

Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости, составляет за 2023 год 1 434 млн. руб. (2022 год: 1 249 млн. руб.).

9 Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Затраты на опытно- конструкторские разработки	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2021 г.	12 427	5 668	18 095
Поступления	3 584	608	4 192
Списания	(2 431)	–	(2 431)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	13 580	6 276	19 856
Поступления	6 622	1 081	7 703
Списания	(1 707)	–	(1 707)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	18 495	7 357	25 852
Накопленная амортизация			
Остаток на 31 декабря 2021 г.	(3 173)	(3 151)	(6 324)
Амортизационные отчисления	(725)	(628)	(1 353)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	(3 898)	(3 779)	(7 677)
Амортизационные отчисления	(740)	(726)	(1 466)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	(4 638)	(4 505)	(9 143)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2022 г.	9 682	2 497	12 179
Остаток на 31 декабря 2023 г.	13 857	2 852	16 709

В затраты на проектные разработки включены капитализированные проценты, общая сумма которых в 2023 году составила 500 млн. руб. (2022 год: 370 млн. руб.). Процентная ставка, использованная для определения суммы затрат по заемным средствам, подлежащей капитализации, составила 7,49% в 2023 году (2022 год: 8,64%).

Прочие нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, техническую документацию и прочие нематериальные активы, приобретенные у внешних поставщиков.

10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация об арендных платежах по срокам погашения и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. приводится в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Арендные платежи на 31 декабря 2023 г.	18 037	15 079	11 395	5 993	2 212	15	52 731
За вычетом будущих финансовых доходов	(1 167)	(4 206)	(3 178)	(1 672)	(617)	(9)	(10 849)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(787)	–	–	–	–	–	(787)
Приведенная стоимость арендных платежей на 31 декабря 2023 г.	16 083	10 873	8 217	4 321	1 595	6	41 095
Арендные платежи на 31 декабря 2022 г.	18 197	14 368	11 534	6 961	1 254	–	52 314
За вычетом будущих финансовых доходов	(1 029)	(3 729)	(2 993)	(1 806)	(325)	–	(9 882)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 171)	–	–	–	–	–	(1 171)
Приведенная стоимость арендных платежей на 31 декабря 2022 г.	15 997	10 639	8 541	5 155	929	–	41 261

Группа предоставляет грузовые автомобили и автобусы покупателям в аренду. Обычно договор аренды предусматривает 10-процентный авансовый платеж и трех- или пятилетний срок аренды, а также переход права собственности на базовый актив арендатору по окончании срока аренды. Средневзвешенная ставка по заключенным договорам финансовой аренды составляет 15% в 2023 году (2022 год: 14%). Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2023 г. от ее балансовой стоимости существенно не отличается.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Уровень убытка, %	Валовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Уровень убытка, %	Валовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде:						
Текущая	0-0,11	37 985	42	0-0,23	37 588	83
Просроченная на 0-60 дней	0,11-0,67	33	–	0,23-0,75	239	2
Просроченная на 60-90 дней	0,67-1,54	–	–	0,75-1,87	–	–
Обесцененная в индивидуальном порядке	10-20	3 864	745	10-25	4 605	1 086
Итого		41 882	787		42 432	1 171

Справедливая стоимость обеспечения (переданные в аренду грузовики) по обесцененной в индивидуальном порядке задолженности составила 2 731 млн. руб. (2022 год: 3 310 млн. руб.).

Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом. Кроме того, дебиторская задолженность в сумме 4 млн. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 14 888 млн. руб.) обеспечена гарантиями третьих лиц. Стоимость обеспечения равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

11 Прочие внеоборотные активы

Прочие нефинансовые внеоборотные активы на 31 декабря 2023 г. представлены в основном авансами, выданными на закупку оборудования в сумме 6 309 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 3 285 млн. руб.). Прочие финансовые активы на 31 декабря 2023 г. представлены в основном займами выданными в сумме 4 217 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 3 120 млн. руб.).

12 Активы и обязательства выбывающей группы

Активы выбывающей группы на 31 декабря 2023 г. включают активы одной из компаний группы по следующим статьям: 7 млн. руб. – основные средства, 4 млн. руб. – торговая и прочая дебиторская задолженность, 5 606 млн. руб. – финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли и убытки, 3 241 млн. руб. – срочные депозиты, 330 млн. руб. – денежные средства и их эквиваленты. На 31 декабря 2022 г. активов выбывающей группы не имелось, сумма финансовых активов по справедливой стоимости через прибыли и убытки на 31 декабря 2022 г. составляла 7 508 млн. руб. Обязательства выбывающей группы представлены следующим образом: 7 926 млн. руб. – пенсионные накопления и резервы, 10 млн. руб. – обязательства по налогам и 30 млн. руб. – кредиторская задолженность. Данная реклассификация проведена в связи с планируемой к проведению в течение года реорганизацией этой компании в форме присоединения к другой компании.

13 Запасы

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Сырье и расходные материалы	40 016	26 319
Незавершенное производство	26 734	17 603
Готовая продукция	37 540	22 635
Итого запасы, нетто	104 290	66 557

Движение по резерву под обесценение запасов и готовой продукции представлено в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	8 141	2 056
Резерв начисленный	12 280	8 213
Использование резерва	(8 610)	(2 128)
На 31 декабря	11 811	8 141

14 Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы выданные и предоплата	15 037	12 484
За вычетом резерва	(1 170)	(219)
Предоплата по прочим налогам	13 754	3 888
Итого авансы выданные и предоплата	27 621	16 153

14 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Задолженность покупателей и заказчиков За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	34 033 (2 833)	26 495 (1 624)
Задолженность покупателей и заказчиков, нетто	31 200	24 871
Прочая дебиторская задолженность За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	28 281 (6 783)	16 969 (2 208)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	21 498	14 761
НДС к возмещению	1 087	272
Итого дебиторская задолженность	53 785	39 904

Справедливая стоимость каждой категории дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков и прочей задолженности:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Уровень убытка, %	Валовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Уровень убытка, %	Валовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки
Задолженность покупателей и заказчиков						
Дебиторская задолженность:						
Текущая	0-0,11	27 019	30	0-0,23	21 587	47
Просроченная на 0-60 дней	0,11-0,67	3 181	21	0,23-0,75	3 045	23
Просроченная на 60-90 дней	0,67-1,54	264	4	0,75-1,87	146	3
Обесцененная в индивидуальном порядке	50-100	3 569	2 778	50-100	1 717	1 551
Итого		34 033	2 833		26 495	1 624

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Уровень убытка, %	Валовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Уровень убытка, %	Валовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки
Прочая дебиторская задолженность						
Дебиторская задолженность:						
Текущая	0-0,11	20 143	23	0-0,23	12 086	27
Просроченная на 0-60 дней	0,11-0,67	1 200	8	0,23-0,75	720	5
Просроченная на 60-90 дней	0,67-1,54	13	–	0,75-1,87	8	–
Обесцененная в индивидуальном порядке	50-100	6 925	6 752	50-100	4 155	2 176
Итого		28 281	6 783		16 969	2 208

14 Дебиторская задолженность и предоплата (продолжение)

Движение по резерву под ожидаемые кредитные убытки от основной деятельности, прочей и по финансовой аренде представлено в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	5 222	4 485
Резерв начисленный	7 503	1 737
Использование резерва	(1 263)	(839)
Суммы, списанные как безнадежная задолженность	(106)	(92)
Курсовая разница	217	(69)
На 31 декабря	11 573	5 222

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков обеспечена банковскими гарантиями, залогом имущества, аккредитивами или прочими активами. Анализ обеспечения представлен следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность, обеспеченная:		
- банковской гарантией	614	365
- поручительством	27	31
- недвижимостью	–	432
- прочим	3 361	4 441
Необеспеченная дебиторская задолженность	27 198	19 602
Итого	31 200	24 871

Стоимость залога равна или превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность не обеспечена.

15 Денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в банке	46 120	14 133
Депозиты до востребования	1 245	326
Прочие денежные эквиваленты	13 675	5 188
Итого денежные средства и их эквиваленты	61 040	19 647
Срочные депозиты	26 116	32 723
Итого денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты	87 156	52 370

Процентная ставка по депозитам, включенным в состав денежных средств и их эквивалентов, по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляла 0,6%-15,85% годовых (на 31 декабря 2022 г.: 0%-13% годовых) в зависимости от срока погашения и номинальной валюты. Прочие остатки денежных средств являются беспроцентными. Группа признает срочные депозиты в составе денежных средств только при возможности их незамедлительного востребования.

Срочные депозиты, раскрытые в составе отдельной статьи отчета о финансовом положении, включают депозиты со сроком погашения от 3 до 12 месяцев и процентными ставками от 7,46% до 16% (2022 год: 6,7%-9,5%).

Срочные депозиты в размере 16 126 млн. руб. на 31 декабря 2023 г. были представлены неснижаемыми остатками на банковских счетах (31 декабря 2022 г.: 27 220 млн. руб.).

16 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)*	Обыкновен- ные акции номинальная стоимость
На 31 декабря 2023 г.	707 230	35 361
На 31 декабря 2022 г.	707 230	35 361

Общее количество разрешенных к выпуску зарегистрированных обыкновенных акций составляет 707 230 тысяч акций (2022 год: 707 230 тысяч акций) номинальной стоимостью 50 руб. за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

29 июня 2023 г. общее годовое собрание акционеров приняло решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Компании по итогам 2022 года в сумме 1 301 млн. руб. или 1,84 руб. на одну акцию. По результатам 2021 года дивиденды не выплачивались.

17 Кредиты и займы

Сроки погашения кредитов и займов Группы:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	38 833	26 494
- от 2 до 5 лет	57 629	43 472
- свыше 5 лет	47 459	50 666
Итого кредиты и займы	143 921	120 632

Долгосрочные кредиты и займы

<i>В миллионах российских рублей</i>	Валюта	31 декабря 2023 г.				31 декабря 2022 г.			
		Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость
Облигации	Рубли	от 11,12% до 12,17%	от 7,8% до 11,24%	35 000	42 300	от 6,7% до 12,17%	от 6,7% до 11,24%	42 000	42 578
Кредиты от банков	Рубли	от 9,41% до 19,21%	от 9,20% до 19,29%	46 999	46 836	от 8,93% до 13,43%	от 8,15% до 12%	32 569	32 646
Займы от небанковских организаций	Японские иены	12%	1%	1 799	1 799	12%	1%	1 875	1 875
Займы от небанковских организаций	Рубли	от 1 до 12%	от 1 до 12%	18 674	20 005	от 1 до 8,7%	от 1 до 5,63%	16 071	17 684
Проценты к уплате	Рубли			2 616	2 616			1 623	1 623
Итого долгосрочные кредиты и займы				105 088	113 556			94 138	96 406

17 Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы

В миллионах российских рублей	Валюта	31 декабря 2023 г.				31 декабря 2022 г.			
		Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Эффек- тивная процент- ная ставка	Номи- нальная процент- ная ставка	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость
Кредиты от банков	Рубли	от 1% до 17,8%	от 1% до 17,8%	30 126	26 776	от 1% до 11,58%	от 1% до 11%	14 919	14 889
Облигации	Рубли	от 7,8% до 10,8%	от 7,8% до 11,24%	7 000	7 058	от 6,5% до 10,8%	от 6,5% до 11,24%	10 000	10 157
Займы от небанковских организаций	Рубли	от 8,51% до 14,5%	от 1% до 14,5%	695	633	от 1% до 10,05%	от 1% до 10,5%	743	747
Проценты к уплате				1 012	1 012			832	832
Итого краткосрочные кредиты и займы				38 833	35 479			26 494	26 625

По состоянию на 31 декабря 2023 г. у Группы имелись облигации седьмого, восьмого, девятого, одиннадцатого, двенадцатого, тринадцатого, четырнадцатого, пятнадцатого траншей и облигация серии БО-П10.

На 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость облигаций седьмого, восьмого, девятого, одиннадцатого, двенадцатого, тринадцатого, четырнадцатого и пятнадцатого траншей составляла 35 000 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 35 000 млн. руб.). Эти облигации обеспечены гарантией на сумму 35 000 млн. руб. Их справедливая стоимость оценивалась в 35 242 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 35 210 млн. руб.).

Облигации серии БО-П07, БО-П08, БО-П09 балансовая стоимость, которых на 31 декабря 2022 г. составляла 10 000 млн. руб., и справедливая стоимость этих облигаций оценивалась в 10 157 млн. руб. были погашены с июня по октябрь 2023 года.

В июле 2022 года Группа выпустила облигации серии БО-П10, их балансовая стоимость составляла на 31 декабря 2023 г. 7 000 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 7 000 млн. руб.), не обеспечены. Справедливая стоимость этих облигаций на 31 декабря 2023 г. оценивалась в 7 058 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 7 368 млн. руб.).

Кредиты от банков в размере 11 927 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 4 170 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 2 741 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 394 млн. руб.), кредиты на сумму 64 453 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 44 189 млн. руб.) не обеспечены.

Займы от небанковских организаций в размере 3 248 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 2 747 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы на сумму 2 919 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 2 448 млн. руб.) и залогом акций дочерних компаний со стоимостью чистых активов 8 512 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 5 161 млн. руб.). Займы на сумму 25 666 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 15 070 млн. руб.) не обеспечены.

В соответствии с условиями заключенных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая необходимость выполнения некоторых финансовых и нефинансовых нормативов.

18 Задолженность по прочим налогам

Налоги к уплате в течение следующего года включают следующие:

В миллионах российских рублей	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость	6 151	5 626
Страховые взносы	3 692	4 634
Налог на доходы физических лиц	308	476
Прочие налоги	376	177
Итого	10 527	10 913

19 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменение резервов предстоящих расходов и платежей приводятся в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Резерв по гарантийным обязательствам	Прочие резервы	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	6 534	55	6 589
Начислено	2 596	205	2 801
Использовано	(2 330)	(25)	(2 355)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	6 800	235	7 035
Начислено	4 842	603	5 445
Использовано	(3 195)	(12)	(3 207)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	8 447	826	9 273
Текущая часть	4 884	826	5 710
Долгосрочная часть	3 563	–	3 563

Гарантийные обязательства. Группа предоставляет гарантии в отношении грузовых автомобилей в основном на 24 месяца или 100 000 км пробега. Отдельным категориям потребителей предоставляются гарантии сроком свыше двух лет и более чем на 100 000 км пробега. Группа берет на себя обязательства по ремонту или замене бракованных частей. В отчетности был отражен резерв в отношении ожидаемого количества претензий по гарантиям, определенный на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

20 Кредиторская задолженность и обязательства по договорам

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	44 277	31 205
Задолженность по заработной плате	9 891	6 722
Прочее	34 181	16 549
Кредиторская задолженность	88 349	54 476

Справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств в составе кредиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Увеличение обязательств по договорам в течение 2023 года в основном обусловлено получением авансов по контрактам на поставку грузовых автомобилей и пассажирского транспорта.

Прочие долгосрочные обязательства в основном представляют собой отложенный доход по государственным субсидиям.

21 Обязательства по пенсионным выплатам

Некоторые компании Группы имеют пенсионные планы с установленными выплатами. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 г. оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

21 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Изменения текущей стоимости обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, а также суммы, отраженные в составе прибылей и убытков и прочего совокупного дохода в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на начало года	323	399
Стоимость текущих услуг	13	17
Проценты по обязательствам	26	30
Произведенные выплаты	(82)	(48)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	47	65
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	6	24
Корректировки на основе опыта	4	(164)
Итого расходы от переоценки, отнесенные на прочий совокупный доход	57	(75)
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на конец года	337	323

Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами за последние пять лет представлена следующим образом:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Текущая стоимость обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	337	323	399	301	413

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ставка дисконтирования	11,85%	10,68%
Ожидаемое увеличение заработной платы	6,8%	5,7%
Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	6,4%	5,7%
Таблица дожития	Татарстан, 2016*0,85	Татарстан, 2018*0,80
Продолжительность жизни пенсионеров в возрасте 65 лет:		
Мужчины, лет	15	15
Женщины, лет	19,6	19,6

21 Обязательства по пенсионным выплатам (продолжение)

Анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2023 г. представлен ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Влияние на обязательство по установленным выплатам	
	При увеличении параметра	При уменьшении параметра
Ставка дисконтирования (рост на 0,5% / снижение на 0,5%)	(13)	8
Ожидаемое увеличение роста пособий (рост на 0,5% / снижение на 0,5%)	8	(13)
Продолжительность жизни мужчин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	2	(2)
Продолжительность жизни женщин пенсионного возраста (увеличение на 1 год / уменьшение на 1 год)	2	(2)

Представленный выше анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние обоснованных изменений ключевых допущений на обязательство по установленным выплатам определяется посредством экстраполяции их значений по состоянию на конец отчетного периода. Анализ чувствительности основывается на изменении значительного допущения при условии неизменности всех прочих допущений. Анализ чувствительности может не отражать реальное изменение обязательства по установленным выплатам, так как маловероятно, что изменения допущений будут происходить независимо друг от друга.

В течение следующих 12 месяцев Группа планирует произвести выплаты в сумме 81 млн. руб. (2022 год: 85 млн. руб.) в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами. Средняя продолжительность обязательства по установленным выплатам по окончании отчетного периода составляла 7,9 лет (2022 год: 9,2 лет).

Ниже приводятся выплаты, которые Группа планирует произвести в будущем в счет погашения обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
В течение 1 года	81	85
От 2 до 5 лет	216	246
От 5 до 10 лет	292	427
Свыше 10 лет	261	517

22 Обязательства по пенсионной деятельности

Обязательства по пенсионным договорам страхования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17:

Наименование показателя	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:		
- оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	—	7 806
- рискованная поправка на нефинансовый риск	—	7 221
- маржа за предусмотренные договором услуги	—	73
Компонент убытка	—	512
Обязательства по возникшим требованиям	—	—
Активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков	—	—
Итого	—	7 806

22 Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по пенсионным договорам страхования, за январь-декабрь 2023 года:

Наименование показателя	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка		
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 1 января 2023 г., в том числе:				
- активы по портфелям договоров страхования на 1 января 2023 г.	7 806	—	—	7 806
- обязательства по портфелям договоров страхования на 1 января 2023 г.	—	—	—	—
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:				
- выручка по страхованию по группам договоров страхования	7 806	—	—	7 806
- расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	358	—	64	422
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	(244)	—	—	(244)
- амортизация аквизиционных денежных потоков	—	—	64	64
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	—	—	—	—
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	—	—	64	64
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	602	—	—	602
Инвестиционная составляющая	(612)	—	612	—
Денежные потоки, в том числе:				
- страховые премии, полученные	374	—	(676)	(302)
- выплаты уплаченные	374	—	—	374
- аквизиционные денежные потоки	—	—	(676)	(676)
Перевод в состав обязательств выбывающей группы (Примечание 12)	(7 926)	—	—	(7 926)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2023 г., в том числе:				
- активы по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2023 г.	—	—	—	—
- обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2023 г.	—	—	—	—

22 Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по пенсионным договорам страхования, за январь-декабрь 2022 года:

Наименование показателя	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого
	Без учета компонента убытка	Компонент убытка		
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 1 января 2022 г., в том числе:	7 541	—	—	7 541
- активы по портфелям договоров страхования на 1 января 2022 г.	—	—	—	—
- обязательства по портфелям договоров страхования на 1 января 2022 г.	7 541	—	—	7 541
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	389	—	167	556
- выручка по страхованию по группам договоров страхования	(289)	—	—	(289)
- расходы по страхованию по группам договоров страхования, в том числе:	—	—	167	167
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	—	—	—	—
- амортизация аквизиционных денежных потоков	—	—	—	—
- изменение величины обязательств по возникшим требованиям	—	—	—	—
- возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	—	—	167	167
- финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	678	—	—	678
Инвестиционная составляющая	(550)	—	550	—
Денежные потоки, в том числе:	426	—	(717)	(291)
- страховые премии, полученные	426	—	—	426
- выплаты уплаченные	—	—	(717)	(717)
- аквизиционные денежные потоки	—	—	—	—
Прочее	—	—	—	—
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2022 г., в том числе:	7 806	—	—	7 806
- активы по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2022 г.	—	—	—	—
- обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2022 г.	7 806	—	—	7 806

22 Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по пенсионным договорам страхования, за январь-декабрь 2023 года:

Наименование показателя	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги	Активы по аквизиционным денежным потокам	Итого
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 1 января 2023 г., в том числе:	7 221	73	512	–	7 806
- активы по портфелям договоров страхования 1 января 2023 г.	–	–	–	–	–
- обязательства по портфелям договоров страхования на 1 января 2023 г.	7 221	73	512	–	7 806
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	178	–	(178)	–	–
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	178	–	(178)	–	–
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	–	–	–	–	–
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	(155)	–	(25)	–	(180)
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	–	–	(25)	–	(25)
- изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	–	–	–	–	–
- корректировки на основе опыта	(155)	–	–	–	(155)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	–	–	–	–	–
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	431	–	171	–	602
Денежные потоки, в том числе:	(302)	–	–	–	(302)
- страховые премии, полученные	374	–	–	–	374
- выплаты уплаченные	(676)	–	–	–	(676)
- аквизиционные денежные потоки	–	–	–	–	–
Признание активов в виде аквизиционных денежных потоков в составе обязательств	–	–	–	–	–
Перевод в состав обязательств выбывающей группы (Примечание 12)	(7 373)	(73)	(480)	–	(7 926)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2023 г., в том числе:	–	–	–	–	–
- активы по портфелям договоров страхования 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–	–
- обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2023 г.	–	–	–	–	–

22 Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по пенсионным договорам страхования, за январь-декабрь 2022 года:

Наименование показателя	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги	Активы по аквизиционным денежным потокам	Итого
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 1 января 2022 г., в том числе:	7 350	73	118	–	7 541
- активы по портфелям договоров страхования 1 января 2022 г.	–	–	–	–	–
- обязательства по портфелям договоров страхования на 1 января 2022 г.	7 350	73	118	–	7 541
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	(202)	–	202	–	–
- изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(202)	–	202	–	–
- убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	–	–	–	–	–
Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	(94)	–	(28)	–	(122)
- величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	–	–	(28)	–	(28)
- изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	–	–	–	–	–
- корректировки на основе опыта	(94)	–	–	–	(94)
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов: изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям	–	–	–	–	–
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования	458	–	220	–	678
Денежные потоки, в том числе:	(291)	–	–	–	(291)
- страховые премии, полученные	426	–	–	–	426
- выплаты уплаченные	(717)	–	–	–	(717)
- аквизиционные денежные потоки	–	–	–	–	–
Признание активов в виде аквизиционных денежных потоков в составе обязательств	–	–	–	–	–
Прочее	–	–	–	–	–
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2022 г., в том числе:	7 221	73	512	–	7 806
- активы по портфелям договоров страхования 31 декабря 2022 г.	–	–	–	–	–
- обязательства по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2022 г.	7 221	73	512	–	7 806

23 Справедливая стоимость

Учетная политика Группы и раскрытия в отчетности предусматривают определение справедливой стоимости активов и обязательств. Оценка справедливой стоимости определяется с использованием разнообразной рыночной информации и прочих оценочных моделей.

Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих трех уровней:

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

В отношении финансовых инструментов, оцениваемых для целей признания по справедливой стоимости на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

Информация о финансовых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости, представлена в Примечании 12.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных, дебиторской задолженности по финансовой аренде существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 17. Для определения справедливой стоимости кредитов и займов была использована рыночная информация второго уровня иерархии.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Займы, выданные с фиксированной ставкой, оцениваются Группой на основе таких параметров, как процентные ставки, специфические страновые факторы риска, индивидуальный кредитный риск контрагента.
- ▶ Справедливая стоимость некотируемых инструментов, банковских кредитов и прочих финансовых обязательств оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, характерных для долговых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях с аналогичными кредитным риском и оставшимися сроками погашения.
- ▶ Справедливая стоимость процентных кредитов и займов Группы определяется с использованием модели дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку привлечения заемных средств эмитентом по состоянию на конец отчетного периода.

24 Выручка

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Грузовые автомобили и сборочные комплекты	226 570	201 126
Автобусы, электробусы, прицепная техника и автобетоносмесители	48 597	29 453
Запасные части	37 753	36 998
Комплекующие	22 910	–
Продукция металлургического производства	5 224	4 509
Прочее	22 018	12 592
Итого выручка по договорам с покупателями	363 072	284 678
Финансовая аренда	5 330	6 024
Операционная аренда	1 910	1 624
Итого выручка по договорам аренды	7 240	7 648
Итого выручка	370 312	292 326

Компания проводит ряд операций по договорам продажи и обратного выкупа с одними и теми же контрагентами. Выручка по данным операциям в сумме в 17 689 млн. руб. (2022 год: 12 366 млн. руб.) не признается.

В 2023 году Группа продала грузовые автомобили и автобусы на условиях финансовой аренды на общую сумму 20 768 млн. руб. (2022 год: 11 089 млн. руб.).

Сумма выручки, признаваемая в течение периода, за 2023 год составила 4 929 млн. руб. (за 2022 год: 3 065 млн. руб.).

25 Расходы по элементам затрат

Материалы и комплектующие в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализации	241 040	190 159
Коммерческие расходы	616	546
Общие и административные расходы	379	244
Итого	242 035	190 949

Затраты на оплату труда в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализации	41 644	30 752
Общие и административные расходы	12 263	7 877
Коммерческие расходы	5 012	3 887
Итого	58 919	42 516

Амортизация основных средств, нематериальных активов и прав пользования в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализации	6 762	5 302
Общие и административные расходы	567	454
Коммерческие расходы	133	65
Итого амортизация основных средств	7 462	5 821
Амортизация нематериальных активов*	1 466	1 353
Амортизация прав пользования**	186	117
Итого	9 114	7 291

* Амортизация нематериальных активов в основном включена в состав себестоимости реализации

** Амортизация прав пользования – в основном с состав общих и административных расходов

Утилизационный сбор в составе:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Себестоимость реализации	45 642	34 120
Итого утилизационный сбор	45 642	34 120

26 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль от операций с долями совместных предприятий и совместных операций	7 353	911
Доля в увеличении капитала совместных предприятий и ассоциированных компаний	1 656	1 987
Государственная помощь	1 373	2 161
Доходы, связанные с деятельностью НПФ	1 001	860
Прибыль от выбытия запасов	363	305
Штрафы, пени, возмещения полученные	232	206
Прибыль от приобретения дочерней компании	104	–
Прибыль от курсовых разниц	53	214
Прибыль от выбытия основных средств	–	734
Прочие	605	383
Итого	12 740	7 761

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы на социальную сферу и на благотворительность	1 448	969
Обесценение гудвила, возникшего при приобретении дочерней компании	827	–
Расходы, связанные с деятельностью НПФ	816	619
Обесценение внеоборотных активов	563	–
Убыток от выбытия и списания основных средств	35	–
Убыток от инвестиций	34	1 073
Переоценка опциона по справедливой стоимости	–	750
Штрафы, пени, возмещения уплаченные	–	276
Прочие	104	228
Итого	3 827	3 915

27 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Проценты к получению по депозитам, векселям и выданным займам	3 876	2 620
Итого	3 876	2 620

Финансовые расходы включают следующие статьи:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы по процентам	10 038	9 897
Курсовая разница	329	446
Банковские услуги	198	99
Процентные расходы по обязательствам по аренде	180	93
Признание финансовых инструментов	–	306
Итого	10 745	10 841

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Текущий налог на прибыль	4 317	2 041
Отложенный налог	(2 822)	458
Расход по налогу на прибыль за год	1 495	2 499

Ниже представлена сверка фактического налога на прибыль и условного налога на прибыль, рассчитанного из бухгалтерской прибыли.

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения	18 374	22 434
Условный расход по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20%)	3 674	4 487
Необлагаемый убыток от обесценения гудвила приобретенной дочерней компании (Примечание 26)	165	–
Необлагаемая прибыль от операций с долями в совместных предприятиях и совместных операциях (Примечание 26)	(930)	(182)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	298	887
Эффект от применения налоговой ставки по специальному инвестиционному контракту	(1 712)	(2 693)
Расход по налогу на прибыль за год	1 495	2 499

Расходы, не уменьшающие налоговую базу, в основном, включают расходы на социальную сферу и прочие общие и административные расходы, не включенные в расчет налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью.

Ниже отражены изменения отложенных налогов за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении		Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Налоговый эффект временных разниц				
Основные средства	(3 131)	(2 633)	(381)	329
Кредиты и займы	(1 767)	(1 922)	(154)	1 120
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(610)	(408)	199	(1 349)
Кредиторская задолженность	2 227	1 450	(769)	(1 309)
Обязательства по аренде	117	406	293	(406)
Резервы	3 112	2 221	(739)	42
Дебиторская задолженность	1 181	(230)	(1 403)	352
Нематериальные активы	(492)	(288)	225	(383)
Запасы	1 932	326	(1 630)	(329)
Инвестиции	(990)	(1 097)	432	1 097
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 635	2 693	1 105	1 294
Отложенные налоговые активы / (отложенные налоговые обязательства), нетто	3 214	518	(2 822)	458

28 Налог на прибыль (продолжение)

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
Отложенных налоговых активов	4 933	2 669
Отложенных налоговых обязательств	(1 719)	(2 151)
Чистые отложенные налоговые активы	3 214	518

Сверка отложенных налоговых активов/(обязательств), нетто:

<i>В миллионах российских рублей</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	518	770
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль за период, признанные в составе прибыли или убытка	2 822	(458)
Доход/(расход) по налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	2	4
Отложенные налоги, приобретенные при объединении бизнеса	(128)	202
На 31 декабря	3 214	518

При существующей структуре Группы и в контексте действующего российского налогового законодательства РФ налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги должны быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику и одному и тому же налоговому органу.

На 31 декабря 2023 г. отложенный налоговый актив в сумме 4 933 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 2 669 млн. руб.) и отложенное налоговое обязательство в сумме 1 719 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 2 151 млн. руб.) были отражены в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении после взаимозачета вышеуказанных валовых сумм.

Налог на сверхприбыль

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г. Согласно положениям данного закона российские организации, постоянные представительства иностранных организаций, а также иностранные организации, признаваемые налоговыми резидентами РФ (за рядом предусмотренных в законе исключений), в срок до 25 января 2024 г. должны представить в налоговые органы соответствующую налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль, рассчитываемый по ставке 10%.

Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы, в том числе для компаний, являвшихся в указанных периодах участниками консолидированной группы налогоплательщиков.

Законом также предусмотрена возможность добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в период с 1 октября по 30 ноября 2023 г., сумма которого сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик будет вправе уменьшить сумму налога. При этом размер такого вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога. В случае возврата (полностью или частично) обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

Руководство Группы пришло к выводу, что отдельные компании Группы являются плательщиками данного налога. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа. В связи с этим в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности в составе расходов по текущему налогу на прибыль отражена сумма налога на сверхприбыль в размере 103 млн. руб.

29 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2023 г.	2022 г.
Базовая и разводненная прибыль на акцию		
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании (в млн. руб.)	16 207	18 682
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	680 910	694 068
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях из расчета на акцию)	23,80	26,92

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. В течение 2023 и 2022 годов инструментов с потенциальным разводняющим эффектом в обращении не было.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении отображает общее количество выпущенных обыкновенных акций с учетом эффекта от изменения количества собственных выкупленных акций в течение года.

30 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, возможные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

На 31 декабря 2023 г. резерв в отношении судебных разбирательств составлял 826 млн. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 235 млн. руб.) (Примечание 19).

Условные налоговые обязательства. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2023 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись действия положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами, применения правил трансфертного ценообразования, налогов, удерживаемых у источника дохода, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

В 2023 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживают существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и не дискриминации. Продолжили действовать положения об устранении двойного налогообложения, обмене информацией, о налогообложении доходов дипломатических сотрудников, о сфере применения и порядке вступления в силу и прекращения действия соглашений.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы где возможно продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2023 году такое взаимодействие в отношении многих стран затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Законодательство о трансфертном ценообразовании

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, начиная с 1 января 2022 г., установлено в размере 120 млн. руб.

Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли некоторыми товарными группами (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 120 млн. руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми.

30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Кроме того, в 2023 году существует возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям:

- ▶ Сделки, попавшие под влияние санкций и направленные на экспорт продукции.
- ▶ Сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения Соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

С 1 января 2022 г. расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2022 г. по 31 декабря 2023 г. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования в соответствии с положениями раздела V.1 НК РФ.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА), в частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите, использованию НМА («ДЕМПЕ»), а также контролю за выполнением этих функций; (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. С 2020 года непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 50 до 100 тыс. руб. На период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты налогоплательщиком сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО.

В феврале 2021 года были приняты изменения в НК РФ, согласно которым усовершенствован процесс заключения соглашений о ценообразовании («СОЦ»), закреплена возможность налогоплательщикам, совершившим внешнеторговую сделку и обратившимся за СОЦ с участием зарубежных налоговых органов, закрепить в рамках СОЦ использование метода трансфертного ценообразования, предусмотренного налоговым законодательством иностранного государства; закреплены более четкие сроки на различных этапах СОЦ; введен запрет на назначение проверок цен по сделкам в отношении которых подано заявление о заключении СОЦ и др.

В 2023 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Группа исполнила свои обязательства в отношении подготовки/подачи соответствующих видов документов по ТЦО в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Группа считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и что существует вероятность того, что положение Группы не изменится после проверки. Однако при этом остается риск того, что соответствующие органы могут занять другую позицию по вопросу интерпретации некоторых аспектов, эффект которой может быть существенным.

Договорные обязательства. На 31 декабря 2023 г. Группа имеет договорные обязательства на приобретение основных средств на общую сумму 17 108 млн. руб. (31 декабря 2022 г.: 15 747 млн. руб.).

Гарантии. Информация о полученных и предоставленных на 31 декабря 2023 и 2022 гг. гарантиях приведена в Примечании 31.

30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 31 декабря 2023 и 2022 гг. следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

В миллионах российских рублей	Прим.	2023 г.		2022 г.	
		Заложенные активы	Соответствующие обязательства	Заложенные активы	Соответствующие обязательства
Основные средства	17	5 660	13 871	3 842	5 544
Акции дочерних обществ по стоимости чистых активов	17	8 512	1 304	5 161	1 374
Итого		14 172	15 175	9 003	6 918

Ограничительные обязательства по кредитам. Ряд кредитных договоров включает определенные ограничительные финансовые условия. Информация о соблюдении таких условий по кредитам раскрыта в Примечании 17.

Обязательства по кредитам. В большинстве случаев кредитные договоры не предусматривают наличие штрафов за досрочное погашение кредитов.

31 Управление финансовыми рисками

Классификация финансовых активов и обязательств соответствует классификации строк отчета о финансовом положении.

Факторы финансового риска. Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, процентный и риск ликвидности), а также операционных и юридических рисков. Основной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов по таким рискам. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных операционных и юридических рисков.

Основными методами управления рисками Группы являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

(а) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с изменениями открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Группы отслеживает риск неблагоприятных изменений цен и процентных ставок. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

(i) Процентный риск

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости взятых под процент краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента.

Департамент финансов постоянно следит за рынками, и принимает решения в отношении условий кредитования при возникновении потребности в финансировании.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Группе. В таблице ниже отражены суммы финансовых обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2023 г.					
Фиксированная процентная ставка	9 018	4 743	40 113	44 524	98 398
Плавающая процентная ставка	1 260	22 800	14 900	2 935	41 895
Итого	10 278	27 543	55 013	47 459	140 293

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2022 г.					
Фиксированная процентная ставка	1 788	22 625	8 337	47 792	80 542
Плавающая процентная ставка	233	1 017	33 475	2 910	37 635
Итого	2 021	23 642	41 812	50 702	118 177

Если бы по состоянию на 31 декабря 2023 г. плавающие процентные ставки были на 4 п.п. ниже при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, проценты к уплате за год были бы на 1 591 млн. руб. меньше (2022 год: на 319 млн. руб. меньше при снижении ставки на 1 п.п.). Если бы плавающие процентные ставки были на 2 п.п. выше, при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, расходы по процентам были бы на 795 млн. руб. выше (2022 год: на 319 млн. руб. выше при повышении ставки на 1 п.п.).

(б) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью, займами выданными и остатками на счетах в банках. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие продажу товаров и услуг только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость денежных финансовых активов за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя темпы погашения финансовых активов подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Группы по классам активов представлен в таблице ниже:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)*	61 040	19 647
- ruA- до ruAAA	48 042	12 269
- ruBB- до ruBBB+	12 253	5 319
- Прочее	745	2 059
Срочные депозиты (Примечание 15)*	26 116	32 723
- ruA- до ruAAA	23 142	32 723
- ruBB- до ruBBB+	2 967	–
- Прочее	7	–
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (Примечание 12)	–	7 508
Долгосрочная дебиторская задолженность – не имеющая кредитного рейтинга	188	363
Дебиторская задолженность по финансовой аренде – не имеющая кредитного рейтинга (Примечание 10)	41 095	41 261
Группа 1 – текущая дебиторская задолженность по финансовой аренде	16 083	15 997
Группа 2 – долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	25 012	25 264
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 14)	31 200	24 871
Группа 1 – компании, контролируемые государством	5 942	5 081
Группа 2 – совместные предприятия и ассоциированные компании	195	1 118
Группа 3 – крупные корпоративные клиенты	386	1 595
Группа 4 – дилеры и заводы-изготовители спецтехники	15 145	14 924
Группа 5 – прочие клиенты	9 532	2 153
Займы выданные	7 783	5 286
Прочая дебиторская задолженность – не имеющая рейтинга (Примечание 14)	21 498	14 761
Итого максимальный кредитный риск	188 920	146 420

* Указаны рейтинги, присвоенные рейтинговым агентством Эксперт РА.

Процесс управления кредитным риском включает оценку кредитной надежности контрагентов и анализ поступления платежей. Вся дебиторская задолженность Группы по аренде обеспечена залогом автотранспортных средств. Справедливая стоимость автотранспортных средств в залоге на 31 декабря 2023 г. составила 41 081 млн. руб. (на 31 декабря 2022 г.: 41 077 млн. руб.). Срок, на который предоставлен залог, равен сроку действия договора аренды.

Руководство Группы осуществляет анализ неоплаченной задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль в отношении просроченных остатков. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять данные по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску, раскрытые в настоящем Примечании.

Денежные средства и их эквиваленты находятся на счетах в стабильных российских и региональных банках. Руководство считает кредитный риск, относящийся к этим банкам, крайне незначительным.

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2023 г. у Группы имелся 1 дебитор (31 декабря 2022 г.: 2 дебитора), задолженность которого индивидуально превышала 5% от общей суммы кредитного риска.

Группа хранит денежные средства и эквиваленты в 42 банках (2022 год: 40 банках). На 31 декабря 2023 г. у Группы имелся 1 банк (на 31 декабря 2022 г.: 0 банков), концентрация денежных средств в котором превышала 25%.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(е) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Группа осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Группа осуществляет мониторинг отношения операционной прибыли к процентам к уплате, и других коэффициентов ликвидности, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью.

Руководство считает, что целевые показатели являются обоснованными и достижимыми в обозримом будущем. Руководство Группы считает, что при необходимости у Группы имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

Предложенный ниже анализ отражает оценку руководством графика погашения денежных активов и обязательств Группы на 31 декабря 2023 и 2022 гг.

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2023 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	83 294	3 862	–	–	87 156
Задолженность покупателей и заказчиков	25 532	5 668	–	–	31 200
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4 021	12 062	25 006	6	41 095
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	292	875	9 673	9	10 849
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	16 753	8 311	–	–	25 064
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	–	4 399	6	4 405
Итого монетарные финансовые активы	129 892	30 778	39 078	21	199 769
Кредиты и займы	(10 278)	(27 543)	(55 013)	(47 459)	(140 293)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(7 342)	(10 612)	(27 335)	(9 707)	(54 996)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(44 067)	(210)	–	–	(44 277)
Обязательства по аренде	(166)	(500)	(1 861)	(557)	(3 084)
Будущие проценты к уплате по аренде	(16)	(51)	(629)	(1 383)	(2 079)
Прочая кредиторская задолженность	(33 102)	(1 079)	–	–	(34 181)
Итого монетарные финансовые обязательства	(94 971)	(39 995)	(84 838)	(59 106)	(278 910)
Гарантии, выданные по обязательствам ассоциированных компаний	–	(4 802)	–	–	(4 802)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2023 г.	34 921	(4 415)	(45 760)	(59 085)	(74 339)

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3-х до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2022 г.					
Денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты	47 085	5 285	–	–	52 370
Задолженность покупателей и заказчиков	21 859	3 012	–	–	24 871
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 999	11 998	25 264	–	41 261
Будущие выплаты процентов по финансовой аренде	257	772	8 853	–	9 882
Прочая дебиторская задолженность и займы выданные	14 178	2 749	–	–	16 927
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7 508	–	–	–	7 508
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	–	3 480	3	3 483
Итого монетарные финансовые активы	94 886	23 816	37 597	3	156 302
Кредиты и займы	(2 021)	(23 642)	(41 812)	(50 702)	(118 177)
Будущие проценты к уплате по кредитам и займам	(4 758)	(6 041)	(19 530)	(13 491)	(43 820)
Задолженность поставщикам и подрядчикам	(31 058)	(147)	–	–	(31 205)
Обязательства по аренде	(47)	(144)	(574)	(326)	(1 091)
Будущие проценты к уплате по аренде	(2)	(7)	(182)	(1 128)	(1 319)
Прочая кредиторская задолженность	(16 320)	(229)	–	–	(16 549)
Пенсионные накопления и резервы	(229)	(680)	(2 414)	(4 483)	(7 806)
Итого монетарные финансовые обязательства	(54 435)	(30 890)	(64 512)	(70 130)	(219 967)
Гарантии, выданные по обязательствам ассоциированных компаний	–	(2 200)	(687)	–	(2 887)
Остаток платежей, нетто на 31 декабря 2022 г.	40 451	(4 874)	(26 228)	(70 127)	(60 778)

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Данное соотношение рассчитывается путем деления чистого долга на общую сумму капитала. Группа считает, что общая сумма капитала в управлении составляет 174 577 млн. руб. (2022 год: 167 080 млн. руб.).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. составляет:

<i>В миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные кредиты и займы	105 088	94 138
Краткосрочные кредиты и займы	38 833	26 494
Долгосрочные обязательства по аренде	2 419	900
Текущие обязательства по аренде	665	191
За вычетом: денежных средств, их эквивалентов и срочных депозитов	(87 156)	(52 370)
Задолженность нетто	59 849	69 353
Капитал	114 728	97 727
Капитал в управлении	174 577	167 080
Соотношение собственных и заемных средств	66%	58%

Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг коэффициентов рентабельности, рыночной котировки акций и соотношения задолженности и коэффициента капитализации. Целевой показатель соотношения собственных и заемных средств составляет 43%. В текущей экономической ситуации соотношение собственных и заемных средств может иногда отличаться от целевых 43%.

32 События после отчетной даты

В январе 2024 году Компания разместила облигации на сумму 10 000 млн. руб. сроком обращения 2 года со ставкой купона 14,5% годовых.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 60 листа(ов)