

ПАО «Элемент»

**Раскрываемая
Консолидированная
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря
2024 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Раскрываемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении	8
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	13
2 Основы подготовки	13
3 Существенные положения учетной политики	19
4 Применение новых и пересмотренных МСФО	26
5 Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно	27
6 Информация по сегментам	28
7 Выручка	30
8 Себестоимость	31
9 Коммерческие и административно-управленческие расходы	31
10 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	32
11 Финансовые доходы и расходы	32
12 Налог на прибыль	32
13 Основные средства	34
14 Нематериальные активы	35
15 Активы в форме права пользования	36
16 Запасы	36
17 Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
18 Авансы выданные и расходы будущих периодов	37
19 Предоплата по прочим налогам и сборам	37
20 Денежные средства и их эквиваленты	37
21 Капитал	37
22 Кредиты и займы	39
23 Обязательства по аренде	41
24 Государственные субсидии	41
25 Резервы	42
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	42
27 Обязательства по прочим налогам и сборам	43
28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска	43
29 Условные активы и обязательства	50
30 Операции со связанными сторонами	51
31 Информация о Группе	52
32 События после отчетной даты	52

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Элемент»

Мнение

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Элемент» (Организация) (ОГРН 1207700245532) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале и раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за 2024 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность ПАО «Элемент» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами подготовки, изложенными в примечании 2 «Основы подготовки» к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ и соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства - принципы учета

Мы обращаем внимание на примечание 2 «Основы подготовки» к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором изложены принципы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерба Группе и (или) ее контрагентам, иным лицам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является полным комплектом консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита	Ответные аудиторские процедуры
<p>Обесценение внеоборотных нефинансовых активов</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенной стоимостью основных средств и нематериальных активов для раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства Группы.</p> <p>Определение возмещаемой суммы активов требует применения ряда значительных суждений и оценочных значений, особенно в отношении суммы будущих денежных потоков и применяемой ставки дисконтирования. На прогнозируемые операционные денежные потоки значительное влияние оказывают долгосрочные допущения в отношении цен на сырье и объемов продаж. Руководство Группы оценило возмещаемость балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов и пришло к выводу, что возмещаемая стоимость выше балансовой, что означает отсутствие необходимости признания обесценения.</p> <p>Соответствующая информация раскрыта в примечании 13 «Основные средства» к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении обесценения внеоборотных нефинансовых активов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • получили понимание и провели оценку подготовленной руководством Группы модели обесценения; • проверили обоснованность примененной методологии прогнозирования денежных потоков на соответствие требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и выполнили анализ основных принципов, примененных руководством Группы для построения модели; • проверили математическую точность расчетов в модели обесценения; • оценили основные исходные данные, использованные в расчетах (рост доходов и ставка дисконтирования), путем сопоставления с прогнозами руководства, макроэкономическими допущениями и нашими собственными знаниями и опытом в оценке, провели анализ чувствительности допущений руководства Группы; • проверили полноту и корректность соответствующих раскрытий в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Прочая информация

Президент Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и отчете эмитента, но не включает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита раскрываемой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета по аудиту Организации.

Прочие сведения

Организация подготовила полную консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которой мы выпустили отдельное аудиторское заключение для акционеров Организации, датированное 24 марта 2025 года.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Организации за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Президент Организации несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами подготовки, изложенными в примечании 2 «Основы подготовки» к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Комитет по аудиту Организации несет ответственность за надзор за подготовкой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- д) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Организации заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитет по аудиту Организации, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора
(руководитель задания по аудиту),
ОРНЗ 22006052662, действующий
от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 01.01.2024 № 10-01/2024-Ю



Ивашко Евгения Михайловна

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

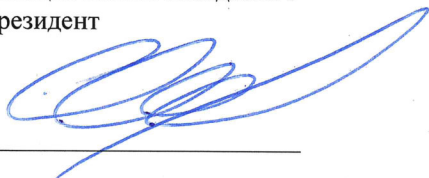
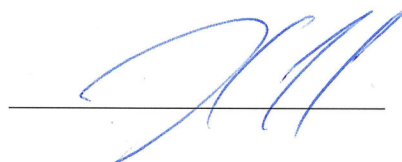
24 марта 2025 года

ПАО «Элемент»

Раскрываемый консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Выручка	7	44 004	35 773
Себестоимость	8	(27 730)	(22 476)
Государственные субсидии	24	696	722
Коммерческие и административно-управленческие расходы	9	(5 598)	(4 623)
Амортизация		(2 063)	(1 784)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	10	(326)	(742)
Прибыль от операционной деятельности		8 983	6 870
Финансовые доходы	11	1 786	507
Финансовые расходы	11	(2 162)	(1 542)
Курсовые разницы		118	144
Прибыль до налогообложения		8 725	5 979
Налог на прибыль	12	(452)	(673)
Чистая прибыль		8 273	5 306
Чистая прибыль, относящаяся к:			
акционерам ПАО "Элемент"		7 236	4 337
неконтрольной доле участия		1 037	969
Прочий совокупный расход		(93)	(55)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав убытка:			
Расход от пересчета балансов зарубежных подразделений в валюту представления		(93)	(55)
Итого совокупный доход		8 180	5 251
Совокупный доход, относящийся к:			
акционерам ПАО "Элемент"		7 162	4 295
неконтрольной доле участия		1 018	956
Прибыль на акцию (базовая и разводненная), (коп.)	21	1,71	1,11

Иванцов Илья Геннадьевич
ПрезидентХазов Олег Юрьевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

24 марта 2025 года

ПАО «Элемент»

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

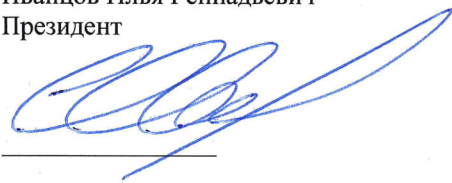
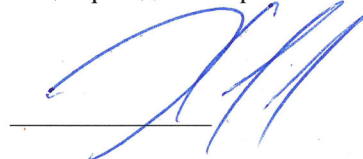
	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Основные средства	13	26 606	19 366
Активы в форме права пользования	15	571	400
Нематериальные активы	14	10 651	7 115
Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов	13	2 598	2 098
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	623	77
Инвестиционное имущество		125	130
Отложенные налоговые активы	12	912	704
Прочие финансовые активы		246	70
Итого внеоборотные активы		42 332	29 960
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	20	34 896	32 948
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	9 218	3 424
Активы по договорам	7	911	784
Авансы выданные и расходы будущих периодов	18	3 452	4 671
Запасы	16	20 673	18 021
Предоплата по налогу на прибыль		199	37
Предоплата по прочим налогам и сборам	19	2 410	2 723
Итого оборотные активы		71 759	62 608
Итого активы		114 091	92 568

ПАО «Элемент»

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Капитал			
Уставный капитал	21	23 486	20 132
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(1 280)	(600)
Добавочный капитал		8 168	-
Прочие резервы		(191)	(117)
Нераспределенная прибыль		9 432	2 727
Итого капитал, относящийся к акционерам		39 615	22 142
Неконтрольная доля участия		3 207	2 953
Итого собственный капитал		42 822	25 095
Обязательства			
Обязательства по аренде	23	439	351
Займы и кредиты	22	15 664	17 071
Обязательства по процентам к уплате, долгосрочные		138	171
Отложенные налоговые обязательства	12	350	153
Отложенный доход по субсидиям	24	19 916	12 311
Задолженность по долгосрочным авансам полученным		7 643	12 247
Прочие		58	38
Итого долгосрочные обязательства		44 208	42 342
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	7 411	4 813
Авансы полученные		6 440	9 210
Обязательства по договорам	7	6 366	6 440
Обязательства по налогу на прибыль		115	51
Обязательства по прочим налогам и сборам	27	1 028	1 362
Займы и кредиты	22	4 166	1 523
Обязательства по аренде	23	186	116
Обязательства по процентам к уплате		267	86
Резервы	25	1 082	1 526
Прочие		-	4
Итого краткосрочные обязательства		27 061	25 131
Итого обязательства		71 269	67 473
Итого обязательства и собственный капитал		114 091	92 568

Иванцов Илья Геннадьевич
ПрезидентХазов Олег Юрьевич
Вице-президент по финансам и инвестициям

24 марта 2025 года

ПАО «Элемент»

Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам	Неконтролируемая доля участия	Итого капитал
1 января 2023		20 132	(450)	-	(75)	(1 361)	18 246	2 195	20 441
Прибыль/(убыток) за отчетный год		-	-	-	-	4 337	4 337	969	5 306
Пересчет в валюту представления отчетности		-	-	-	(42)	-	(42)	(13)	(55)
Итого совокупный доход		-	-	-	(42)	4 337	4 295	956	5 251
Выкуп акций		-	(150)	-	-	-	(150)	-	(150)
Операции с долями неконтролирующих акционеров		-	-	-	-	45	45	148	193
Дивиденды		-	-	-	-	(294)	(294)	(346)	(640)
31 декабря 2023		20 132	(600)	-	(117)	2 727	22 142	2 953	25 095
1 января 2024		20 132	(600)	-	(117)	2 727	22 142	2 953	25 095
Прибыль за отчетный год		-	-	-	-	7 236	7 236	1 037	8 273
Пересчет в валюту представления отчетности		-	-	-	(74)	-	(74)	(19)	(93)
Итого совокупный доход		-	-	-	(74)	7 236	7 162	1 018	8 180
Дополнительная эмиссия акций	21	3 354	-	11 646	-	-	15 000	-	15 000
Выкуп акций	21	-	(680)	(2 640)	-	-	(3 320)	-	(3 320)
Затраты по сделкам, связанным с размещением акций, за вычетом соответствующего налога на прибыль	21	-	-	(838)	-	-	(838)	-	(838)
Операции с долями неконтролирующих акционеров		-	-	-	-	364	364	(317)	47
Дивиденды		-	-	-	-	(895)	(895)	(447)	(1 342)
31 декабря 2024		23 486	(1 280)	8 168	(191)	9 432	39 615	3 207	42 822

ПАО «Элемент»

Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Операционная деятельность			
Прибыль (убыток) до налогообложения		8 726	5 979
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация и обесценение основных средств и НМА		1 991	1 890
Чистые финансовые расходы	11	375	1 035
Прибыль от поступления, выбытия основных средств, нематериальных активов, прав пользования		40	(283)
Восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		58	131
Изменение оценочных обязательств		29	10
Изменение резерва по запасам		117	445
Государственные субсидии	24	(696)	(722)
Курсовые разницы		(118)	(144)
Прочее		(6)	(22)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		10 516	8 319
Изменение оборотного капитала			
Увеличение запасов		(2 472)	(6 088)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности, активов по договорам и предоплат		(4 589)	1 978
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и обязательств по договорам		(5 213)	9 983
Чистые денежные потоки, (использованные в) /полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и поступления субсидий		(1 758)	14 192
Полученные субсидии по операционной деятельности	24	278	106
Уплаченный налог на прибыль		(400)	(334)
Чистые денежные потоки, (использованные в) /полученные от операционной деятельности		(1 880)	13 964

ПАО «Элемент»

Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024	За год, закончившийся 31 декабря 2023
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		28	60
Погашение займов выданных		-	41
Проценты полученные		1 608	423
Полученные субсидии по инвестиционной деятельности	24	3 381	6 251
Приобретение основных средств		(9 659)	(8 245)
Приобретение нематериальных активов		(3 642)	(3 517)
Приобретение прочих финансовых инструментов		(230)	-
Приобретение долей участия в дочерних организациях		(39)	-
Предоставление займов		-	(40)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(8 553)	(5 027)
Финансовая деятельность			
Поступления от эмиссии и размещения акций		15 000	-
Затраты по сделкам, связанным с размещением акций		(1 128)	-
Вклады участников в уставный капитал		-	150
Поступление заемных средств		8 663	11 757
Получение финансирования по факторингу		-	26
Погашение заемных средств		(3 019)	(9 929)
Уплаченные проценты		(1 813)	(1 692)
Погашение финансирования по факторингу		(265)	(175)
Погашение обязательств по аренде		(271)	(293)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(1 091)	(358)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(446)	(426)
Выкуп акций	21	(3 320)	(150)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		12 310	(1 090)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 877	7 847
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	20	32 948	25 156
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		71	(55)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	34 896	32 948

1 Общие сведения

Публичное акционерное общество «Элемент» (далее – ПАО «Элемент» или «Компания») образовано в сентябре 2017 года на базе объединения активов в сфере разработки и производства микроэлектроники. Новая компания получила статус Общества с ограниченной ответственностью. В июле 2020 года Компания была реорганизована в Акционерное общество, а 15 мая 2024 года сменила организационно-правовую форму на Публичное акционерное общество. 30 мая 2024 года Компания провела первичное размещение акций на ПАО «СПБ Биржа».

Компания зарегистрирована по адресу 123112, город Москва, Пресненская набережная, дом 12, этаж 20, помещение 20-24.

ПАО «Элемент» и его дочерние компании вместе составляют Группу компаний «Элемент» (далее именуемую «Группа»), объединяющую российские акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации), а также компании, зарегистрированные в иностранных юрисдикциях.

Группа компаний «Элемент» - единственный в России холдинг с полным циклом разработки и производства микроэлектронной продукции. В состав Группы входят более 10 дизайн-центров и свыше 10 предприятий, выпускающих интегральные микросхемы, полупроводниковые приборы, силовую электронику, модули, корпуса для микросхем, а также радиоэлектронную аппаратуру. Продукция Группы компаний «Элемент» реализуется в Российской Федерации и за ее пределами и имеет широкое применение в различных отраслях экономики.

2 Основы подготовки

Основа подготовки

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовленной Группой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») с исключением сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – чувствительная информация). Иные сведения, содержащиеся в полной консолидированной финансовой отчетности, включены в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность структурно и содержательно таким же образом, как в полной консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является полным комплектом финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, так как раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО. Решения о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и составе чувствительной информации, не подлежащей раскрытию, приняты руководством Компании с учетом требований постановлений Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее - Постановление № 1102 от 4 июля 2023 года).

2 Основы подготовки (продолжение)

Основа подготовки (продолжение)

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

На основании Постановления № 1102 от 4 июля 2023 года и перечня информации, которую эмитенты ценных бумаг вправе не раскрывать и (или) не предоставлять, а также лиц, информация о которых может не раскрываться и (или) не предоставляться, являющегося приложением к Постановлению № 1102 от 4 июля 2023 года (далее – Перечень) из состава раскрываемой консолидированной финансовой отчетности полностью или частично исключена информация из примечаний ниже. Пункты Перечня, являющиеся основанием для исключения, отмечены в скобках.

- примечание 1 Общие сведения – исключены сведения об акционерах (п. 7);
- примечание 22 Кредиты и займы – исключены сведения о дочерней компании и о контрагентах (пп. 11,18);
- примечание 30 Связанные стороны – исключены сведения об акционерах и о лицах, контролирующих акционеров (пп. 7,8);
- примечание 31 Информация о Группе – исключены сведения о дочерних компаниях (пп. 11,12).

Также в примечании 2 Основы подготовки заявление о соответствии МСФО скорректировано с учетом указания на то, что данная отчетность является раскрываемой, а также в полной мере соответствует указанным выше постановлениям Правительства Российской Федерации.

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждена Президентом компании 24 марта 2025 года.

База для оценки

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Основные средства и незавершенное строительство, активы в форме права пользования и нематериальные активы были переоценены для определения условно-первоначальной стоимости при первом применении МСФО по состоянию на 1 января 2019 года и на дату принятия к учету в результате вклада в уставный капитал Компании акций и долей дочерних компаний в мае 2019 года.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и большинства дочерних компаний, а также валютой, в которой представлена настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона, если не указано иное.

2 Основы подготовки (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности (продолжение)

Финансовый результат и финансовое положение дочерней компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур: активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении; доходы и расходы для каждого отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил на 31 декабря 2023 года – 89,6883, на 31 декабря 2024 года – 101,6797.

Официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил на 31 декабря 2023 года – 99,1919, на 31 декабря 2024 года – 106,1028.

Официальный курс обмена российского рубля к 10 китайским юаням, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил на 31 декабря 2023 года – 125,762, на 31 декабря 2024 года – 134,272.

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках. Были объявлены и продолжают объявляться новые санкции, ограничивающие доступ российских организаций к финансовым рынкам, включая лишение доступа к международной системе SWIFT.

В 2024 году средний уровень ключевой ставки составил 17,5%. В первом полугодии отмечалось снижение валютных курсов и их относительная стабилизация, во втором полугодии наблюдалась тенденция роста.

В течение 2024 года продолжалось действие внешних санкций на юридические и физические лица, в связи с чем усиливалось влияние экономических и иных факторов, а также фактора неопределенности на условия ведения деятельности в Российской Федерации. Во втором полугодии Центральный Банк Российской Федерации повысил значение ключевой ставки до 21% к концу года.

С учетом информации, доступной на дату выпуска данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, оценить последующее влияние названных событий на экономику РФ в целом и на ее отдельные отрасли не представляется возможным.

Группа внимательно следит за развитием ситуации с тем, чтобы при возникновении любых индикаторов негативного влияния на ее деятельность, произвести альтернативную оценку своих стратегических и операционных намерений и планов.

2 Основы подготовки (продолжение)

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Ниже представлена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Степень выполнения работ по договорам проектного типа. Группа использует суждение для определения степени завершенности работ при признании выручки по договорам проектного типа.

При оценке степени завершенности Группа делает предположения и допущения о прогнозах расходов, необходимых для полного выполнения работ по каждому договору. Оценочные значения и допущения формируются на основании согласованных с заказчиком плановых калькуляций и смет, а также с учетом предыдущего опыта по аналогичным проектам.

Кумулятивный эффект пересмотра выручки по договорам и оценки затрат на завершение договоров отражается в том периоде, в котором необходимость такого пересмотра становится очевидной, и эффект может быть надежно оценен.

Обязательства по аренде. Группа использует суждение при оценке срока аренды и ставки дисконтирования.

Срок аренды соответствует нерасторгаемому сроку договора, за исключением случая наличия у Группы опциона на продление. Группа принимает во внимание опционы на продление, в исполнении которых имеет разумную уверенность, а также опционы на досрочное расторжение, которыми Группа с разумной уверенностью не воспользуется.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств для Группы на начало договора.

Обесценение основных средств и нематериальных активов, исключая гудвил. Группа тестирует основные средства и нематериальные активы, исключая гудвил, на предмет обесценения в случае, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Для целей оценки обесценения активы объединяются в группы на самом низком уровне, на котором Группа отдельно идентифицирует денежные потоки (единицы, генерирующие денежные потоки или ЕГДП). Возмещаемая стоимость ЕГДП определяется на основе ценности дальнейшего их использования.

2 Основы подготовки (продолжение)

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются, используя ставку дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски ЕГДП. При расчете потоков денежных средств и допущений Группа рассматривает всю доступную на конец года информацию о будущих изменениях в операционной деятельности. Расчетные данные могут отличаться от фактических данных в будущем. Резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью ЕГДП. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 13.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств основывается на практике использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов Группа рассматривает такие факторы как ожидаемый способ применения объекта, оценочные темпы его технического устаревания, ликвидационная стоимость, физический износ и среда, в которой эксплуатируется объект основных средств. Данные оценки могут отличаться от фактических результатов, что может оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и привести к корректировкам норм амортизации в будущем и амортизационных отчислений за период.

Нематериальные активы, создаваемые собственными силами. При учете нематериального актива, создаваемого собственными силами, требуется использование оценок и допущений в отношении вероятности получения экономических выгод от будущего использования такого актива, а также в отношении того, достигли ли работы определенной стадии технико-экономической состоятельности, т.е. перешел ли проект в стадию разработки. Подобные оценки и допущения могут меняться по мере появления новой информации.

Если после того, как затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы были капитализированы, появляется информация о том, что возмещение данных затрат маловероятно, соответствующая сумма ранее капитализированных затрат отражается в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, в котором данная информация стала доступна.

Условные обязательства. По состоянию на дату выпуска настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности могут существовать определенные условия, которые в зависимости от возникновения или не возникновения одного или более событий в будущем могут привести к убыткам для Группы. Группа проводит оценку таких условных обязательств, которая базируется на допущениях, являющихся предметом профессионального суждения.

При оценке возможного убытка от условных фактов хозяйственной деятельности, связанных с судебными и налоговыми разбирательствами с участием Группы или непредъявленными исками, которые могут привести к таким разбирательствам, Группа проводит оценку вероятности наступления неблагоприятного исхода для Группы, а также определяет наиболее вероятную сумму оттока экономических выгод.

2 Основы подготовки (продолжение)

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает на вероятность возникновения убытка, величина которого может быть измерена, то соответствующее обязательство отражается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы. Если оценка условного факта хозяйственной деятельности указывает не на вероятность, а на обоснованную возможность возникновения существенного убытка или на вероятность возникновения убытка, величина которого не может быть измерена с достаточной точностью, раскрывается информация о характере условного обязательства и оценочной величине возможного убытка, если ее можно измерить и она существенна.

Если величина убытка не может быть измерена с достаточной точностью, Группа признает убыток в момент получения недостающей информации, что позволяет измерить величину убытка с достаточной точностью. Информация об убытках, считающихся маловероятными, в отчетности не раскрывается.

Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности. Начисление и списание резерва под обесценение отражается в составе строки «Убыток от обесценения и резервы» в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Группа применяет предусмотренный МСФО (IFRS) 9 упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, который использует ожидаемый убыток на протяжении всего срока задолженности для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на базе общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки. Уровни ожидаемых кредитных убытков определяются на основе исторических профилей оплаты продаж и соответствующих кредитных убытков.

Торговая дебиторская задолженность списывается, когда нет разумных ожиданий возмещения. Показатели отсутствия разумных ожиданий возмещения включают, среди прочего, вероятность неплатежеспособности или значительные финансовые трудности должника. Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительным долгам списываются, когда они признаются безнадежными. Детальная информация представлена в Примечании 28.

Отложенные налоговые активы. Отложенный налоговый актив признается для всех вычитаемых временных разниц при условии, что есть вероятность того, что имеется налогооблагаемая прибыль, в отношении которой вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Оценка вероятности основана на рассчитанной Группой будущей налогооблагаемой прибыли и включает существенное суждение. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Выполнение будущих прогнозов по налогооблагаемой прибыли является высоковероятным. Расчет отложенного налогового актива приведен в Примечании 12.

3 Существенные положения учетной политики

Принципы консолидации

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании, предприятий, контролируемых Компанией и их дочерних предприятий.

Компания контролирует объект инвестиций, если:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью воздействия на величину своих доходов.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких критериях контроля, перечисленных выше.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается в момент утраты контроля над ним. Доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или выбывшего в течение года, включаются в раскрываемый консолидированный отчет о прибылях и убытках с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать дочернее предприятие.

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующая доля участия, удерживаемая компаниями, сторонними по отношению к Группе, представляется отдельно в составе капитала в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Неконтролирующая доля участия рассчитывается пропорционально чистым активам. Сумма консолидированной чистой прибыли или убытка, относящаяся к Группе, а также к неконтролирующей доле участия, отражается в составе раскрываемого консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Изменение долей владения в дочерних предприятиях без изменения контроля

Операции с неконтролирующими долями участия, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом – то есть как операции с собственниками, действующими в этом качестве. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и балансовой стоимостью соответствующей приобретенной доли чистых активов дочернего предприятия учитывается в составе собственного капитала. Прибыли и убытки от выбытия неконтролирующих долей также учитываются в составе собственного капитала.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка

Выручка по договорам серийного типа

Договоры серийного типа характеризуются высокой степенью повторяемости и стандартизованности производимой продукции. Такая продукция может производиться как под заказ, так и до заключения договора, поскольку в случае отказа одного заказчика, она может быть предложена другим заинтересованным лицам без существенных доработок.

Выручка по договорам серийного типа определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка признается, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Момент передачи контроля варьируется в зависимости от условий договора с покупателем.

Выручка по договорам проектного типа

К договорам проектного типа относятся договоры, которые выполняются по согласованному с покупателем техническому заданию. Актив, создаваемый по специальному техническому заданию, обычно является уникальным и соответствующим только целям использования конкретного покупателя. Высокая степень ориентированности создаваемого актива означает для Группы отсутствие возможности его альтернативного использования. В случае отказа покупателя от актива по причинам, отличным от ненадлежащего выполнения условий договора Группой, Группа понесет убытки в виде осуществленных расходов на создание актива и упущенной прибыли. При этом покупатель будет обязан компенсировать Группе ее убытки. Таким образом обеспечивается правовая защита прав исполнителя на получение компенсации за выполненную к настоящему времени работу, даже если право на получение компенсации не указано в договоре.

По договорам проектного типа выручка признается по мере выполнения работ. Расчет выручки производится по степени выполнения работ, оцениваемой по методу ресурсов, то есть фактически понесенные расходы соотносятся с прогнозом расходов, необходимых для полного выполнения работ. Начисление выручки производится накопленным итогом на отчетную дату как произведение общей выручки по договору и степени выполнения работ, достигнутой к отчетной дате.

Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую величину соответствующих доходов, то ожидаемый убыток признается немедленно в составе прибылей и убытков.

При оценке степени выполнения работ по договорам проектного типа Группа делает предположения и допущения о прогнозах расходов, необходимых для полного выполнения работ по каждому договору.

Оценочные значения и допущения формируются на основании согласованных с заказчиком плановых калькуляций и смет, а также с учетом предыдущего опыта по аналогичным проектам.

Кумулятивный эффект пересмотра выручки по договорам и оценки затрат на завершение договоров отражается в том учетном периоде, в котором необходимость такого пересмотра становится очевидной и эффект может быть надежно оценен.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за период, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы, и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции, выраженные в иностранной валюте

Показатели, включенные в финансовую отчетность каждой дочерней компании Группы, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой действует организация («функциональная валюта»). Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях – валюте представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются компаниями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе прочего совокупного дохода, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом, амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств:

Категория основных средств	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	5-20
Прочие основные средства	3-15

Нематериальные активы

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения. Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом ликвидационной стоимости этого актива. Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов представлены ниже:

Категория нематериальных активов	Срок полезного использования, лет
Лицензии и программное обеспечение	3-12
НИОКР	3-8
Прочие	3-20

Запасы

Балансовая стоимость запасов включает все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов. Готовая продукция и незавершенное производство включают также соответствующую часть накладных расходов.

Сырье, материалы, а также покупные полуфабрикаты и комплектующие включаются в себестоимость готовой продукции и незавершенного производства по фактической цене приобретения, если они были приобретены для использования в конкретных проектах или производства конкретных продуктов. В остальных случаях включение в себестоимость производится по методу средневзвешенной стоимости.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на подготовку к продаже.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает наличие признаков аренды. Договор содержит признаки аренды, если содержит юридически защищенные права и обязательства, согласно которым передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Аренда признается как актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде с момента, когда арендованный актив становится доступен к использованию Группой.

Обязательство по аренде признается по текущей стоимости арендных платежей, которые не были выплачены на дату начала использования. Обязательство по аренде дисконтируется по ставке привлечения дополнительных заемных средств. После первоначального признания обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости и процентный расход по данному обязательству признается в составе финансовых расходов в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Стоимость активов в форме права пользования включает сумму первоначально признанных обязательств по аренде, а также арендные платежи, осуществленные на или до даты начала использования, за вычетом полученных скидок по аренде. Активы в форме права пользования далее оцениваются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Амортизация признается линейным методом в течение меньшего из срока полезного использования активов или срока окончания аренды. Группа классифицирует денежные выплаты по погашению обязательств по аренде в составе финансовой деятельности в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочных договоров аренды, срок по которым не превышает 12 месяцев, и для арендуемых активов с низкой стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства, ограниченные в использовании, включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями договоров финансирования и других соглашений или согласно банковскому законодательству.

Отложенный доход по субсидиям

Гранты и субсидии отражаются по справедливой стоимости в тех случаях, когда существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены и Группа выполнит все сопутствующие условия. Гранты и субсидии, связанные с капитальными вложениями, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и отражаются в составе прибыли или убытка: а) равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов или б) в полной сумме при продаже актива. Гранты и субсидии, полученные в качестве компенсации затрат некапитального характера, признаются в составе прибыли или убытка.

Резервы

Резерв признается в случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Налог на добавленную стоимость

В Российской Федерации налог на добавленную стоимость (далее – НДС) по ставке 20% уплачивается с разницы между суммой НДС, исчисленной при реализации товаров (работ, услуг), и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется на наиболее раннюю из дат: дата отгрузки товаров (работ, услуг) либо дата оплаты или частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг).

Суммы НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия к учету соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении других обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пересмотр сопоставимых данных

Руководством Группы было принято решение об отражении уплаченных процентов в составе потоков от финансовой деятельности для прогнозирования требований в отношении будущих денежных потоков. В связи с чем были пересмотрены сопоставимые данные ретроспективно в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023г.:

	До пересмотра	Корректировка	После пересмотра
Уплаченные проценты	(1 692)	1 692	-
Чистые денежные потоки, (использованные в) /полученные от операционной деятельности	12 272	1 692	13 964
Уплаченные проценты	-	(1 692)	(1 692)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	602	(1 692)	(1 090)

4 Применение новых и пересмотренных МСФО

Следующие поправки к стандартам вступили в силу в отчетном периоде, начавшемся 1 января 2024 года, не оказали существенного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»);
- «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»);
- «Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде» (поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»);
- «Соглашения о финансировании поставщиков» (поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»).

«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»)

Поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных. Также поправкой разъяснено, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если на отчетную дату организация имеет право отложить погашение на не менее, чем 12 месяцев после отчетной даты.

«Долгосрочные обязательства с ковенантами» (поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»)

Согласно поправке, только ковенанты, которые организация обязана соблюдать на отчетную дату или до нее, влияют на классификацию обязательства как краткосрочного или долгосрочного. Поправка также предусматривает раскрытие дополнительной информации по обязательствам с ковенантами. Так, например, необходимо раскрывать информацию о наличии долгосрочных обязательств, ковенанты в отношении которых возникают после отчетной даты, с целью оценки возможности погашения таких обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты.

4 Применение новых и пересмотренных МСФО (продолжение)

«Обязательства при продаже и обратной аренде» (поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»)

Поправка предусматривает следующую методологию учета переменных арендных платежей, возникающих в результате продажи и обратной аренды: при первоначальном признании переменные арендные платежи включаются в величину возникающего в результате сделки обязательства, далее, при последующем учете и оценке обязательств по аренде сумма арендных платежей пересматривается таким образом, что прибыль или убыток в отношении удерживаемого у продавца-арендатора права пользования не признается.

«Соглашения о финансировании поставщиков» (поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»)

Поправки предусматривают раскрытие влияния соглашений финансирования поставщиков на обязательства, денежные потоки организации и риски ликвидности. Поправки требуют, чтобы организация раскрывала качественную и количественную информацию о своих финансовых соглашениях с поставщиками, включая, например, продленные сроки оплаты, предоставленное обеспечение или гарантии. Соглашения о финансировании поставщиков включены в информацию, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

5 Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд стандартов и поправок, выпущенных Советом по МСФО и эффективных для периодов, начинающихся 1 января 2025 года и позже этой даты, Группа решила не применять досрочно:

- «Ограничения конвертируемости валют» (поправка к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»), вступает в силу 1 января 2025 года;
- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу 1 января 2026 года;
- «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу 1 января 2027 года;
- «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу 1 января 2027 года;

Группа считает, что данные стандарты и разъяснения, не окажут существенного влияния на отчетность компании после вступления их в силу.

Группа не ожидает, что какие-либо другие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут существенное влияние на Группу.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, подготовленная на той же основе, что и данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, и регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе операционных сегментов:

- Электронная компонентная база
- Электронные блоки и модули
- Точное машиностроение и обеспечение производств

Операционный сегмент Электронная компонентная база, включает такие виды продукции как: корпуса, микросхемы, полупроводники, прочие комплектующие, программное обеспечение электронной компонентной базы, системы автоматизированного проектирования для микроэлектроники, НИОКР по данному направлению, а также услуги, оказываемые Заказчикам в отношении таких изделий, включая фаундри производство и переработку давальческого сырья, корпусирование, тестирование и т.п.

Операционный сегмент Электронные блоки, модули и аппаратура, включает такие виды продукции как: аппаратура, блоки, модули, RFID, а также услуги, оказываемые Заказчикам в отношении таких изделий (разработка программного обеспечения модулей, лицензирование и прочие НИОКР).

Операционный сегмент Точное машиностроение и обеспечение производств, включает такие виды продукции как: оборудование для микроэлектроники, прочее оборудование, НИОКР по данному направлению, услуги, оказываемые Заказчикам в отношении оборудования (техническая поддержка, услуги по организации производства), а также программное обеспечение для средств производства, сырье и материалы для обеспечения производства.

Показателем сегментной прибыли или убытка, который представляется руководству Группы, является прибыль (убыток) от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов (ЕБИТДА). Данный порядок определения показателя ЕБИТДА может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель ЕБИТДА является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов сегмента, представляющие собой инвестиционный отток денежных средств за основные средства и нематериальные активы. Указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений.

Активы и обязательства сегмента не включены в показатели, используемые для распределения ресурсов и оценки эффективности сегмента, и не анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Вся прочая информация, предоставляемая руководством Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ПАО «Элемент»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6 Информация по сегментам (продолжение)

Далее представлена информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

2024 год	Электронная компонентная база	Электронные блоки и модули	Точное машиностроение и обеспечение производств	Прочее	Итого
Выручка	35 725	2 773	3 407	2 099	44 004
ЕБИТДА	9 754	446	369	477	11 046
Капитальные затраты	11 652	1 307	342	-	13 301

2023 год	Электронная компонентная база	Электронные блоки и модули	Точное машиностроение и обеспечение производств	Прочее	Итого
Выручка	29 698	3 296	1 618	1 161	35 773
ЕБИТДА	7763	484	135	272	8 654
Капитальные затраты	9 873	1 489	400	-	11 762

В следующей таблице представлена сверка ЕБИТДА отчетных сегментов с прибылью до налогообложения:

	2024	2023
ЕБИТДА	11 046	8 654
Амортизация	(2 063)	(1 784)
Прибыль от операционной деятельности	8 983	6 870
Финансовые доходы	1 786	507
Финансовые расходы	(2 162)	(1 542)
Курсовые разницы	118	144
Прибыль до налогообложения	8 725	5 979

7 Выручка

Сегменты рынка/виды продукции	2024	2023
Электронная компонентная база	35 725	29 698
Электронные блоки и модули	2 773	3 296
Точное машиностроение и обеспечение производств	3 407	1 618
Прочее	2 099	1 161
Итого выручка по договорам с покупателями	44 004	35 773

Виды договоров и сроки признания выручки	2024	2023
Выручка по договорам серийного типа	33 072	27 786
Выручка от продажи товаров	1 400	1 186
Прочая выручка	685	655
Итого признано в определенный момент времени	35 157	29 627
Выручка по договорам проектного типа	8 847	6 146
Итого признано в течение периода	8 847	6 146
Итого выручка по договорам с покупателями	44 004	35 773

Географические регионы	2024	2023
Российская Федерация	40 617	33 332
Зарубежные страны	3 387	2 441
Итого выручка по договорам с покупателями	44 004	35 773

Активы и обязательства по договорам с клиентами

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	9 218	3 424
Активы по договорам		911	784
Авансы полученные		6 440	9 210
Обязательства по договорам		6 366	6 440
Задолженность по долгосрочным авансам полученным		7 643	12 247

Торговая дебиторская задолженность представляет собой безусловное право на получение вознаграждения.

Активы по договорам представляют собой признанную выручку, по которой счет покупателю еще не выставлен из-за условий договора, не связанных с условиями оплаты. Активы по договорам возникают по договорам проектного типа. До полного завершения работ и принятия их заказчиком возникает право получить оплату уже выполненной части работ.

Данное право является активом по договору, размер которого увеличивается по мере роста процента завершенности работ. Данное право является не безусловным, как торговая дебиторская задолженность, но высоко вероятным, поэтому данный актив раскрывается в отчете о финансовом положении отдельно.

Обычно по договорам проектного типа предусмотрена предоплата со стороны заказчика. Такая предоплата является для Группы обязательством и также выделяется в отдельные строки: «Обязательства по договорам» - в части краткосрочных обязательств и «Задолженность по долгосрочным авансам полученным» - в части долгосрочных обязательств.

ПАО «Элемент»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7 Выручка (продолжение)

На 31.12.2024 года авансы по долгосрочным договорам проектного типа по работам со сроком окончания более 12 месяцев с 31 декабря 2024 года составили 7 643 млн руб. (31.12.2023 г. - 12 247 млн руб.). Совокупная величина ожидаемой выручки в рамках этих договоров составляет 27 945 млн руб. (31 декабря 2023 года: 36 452 млн руб.). Завершение работ и принятие их заказчиком ожидается в течение периода до 2030 года.

8 Себестоимость

	2024	2023
Сырье, материалы и комплектующие изделия	14 509	11 144
Оплата труда, включая страховые взносы	7 037	6 963
Услуги сторонних организаций	2 272	1 659
Электроэнергия и коммунальные платежи	1 096	1 389
Расходы на ремонт и эксплуатацию	1 018	338
Товары для перепродажи	877	178
Прочие	921	805
Итого себестоимость	27 730	22 476

9 Коммерческие и административно-управленческие расходы

	2024	2023
Оплата труда, включая страховые взносы	3 899	3 367
Материальные расходы	213	171
Расходы на безопасность	152	94
Маркетинг и реклама	145	71
Электроэнергия и коммунальные платежи	133	61
Командировочные расходы	121	61
Расходы на ремонт и эксплуатацию	120	121
Налоги (кроме налога на прибыль)	105	89
Поддержка ПО, ремонт оргтехники, расходные материалы	99	41
Банковская комиссия	98	76
Консультационные услуги	83	77
Расходы на транспортировку	67	35
Аренда офисных помещений	62	57
Представительские расходы	41	34
Обучение кадров и повышение квалификации	28	15
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	22	34
Услуги связи	21	20
Прочие	189	199
Итого коммерческие и административно-управленческие расходы	5 598	4 623

10 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2024	2023
Восстановление / (начисление) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(58)	(153)
Восстановление / (начисление) резерва по запасам	(133)	(421)
Восстановление / (начисление) резерва по судебным искам и претензиям	(13)	(10)
Восстановление / (начисление) прочих резервов	72	(126)
Результат реализации активов	(39)	(9)
Расходы на научно-исследовательские разработки	(74)	(20)
Расходы на социально-значимую деятельность	(67)	(36)
Прочие расходы	(14)	33
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(326)	(742)

11 Финансовые доходы и расходы

	2024	2023
Процентные доходы	1 646	436
Компенсация процентов по субсидируемым кредитам	137	65
Прочие	3	6
Итого финансовые доходы	1 786	507
Процентные расходы	(2 077)	(1 467)
Проценты по обязательствам по аренде	(73)	(65)
Расходы по гарантиям и поручительствам	(12)	(10)
Итого финансовые расходы	(2 162)	(1 542)

Процентные расходы по обязательствам по аренде включают проценты по аренде, признанные при вступлении в силу МСФО 16, в сумме 19 и 48 млн руб. за 2024 и 2023 год соответственно.

12 Налог на прибыль

12 июля 2024 года был введен в действие Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», согласно которому ставку налога на прибыль для периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, увеличивается с 20% до 25%. Согласно п. 1.16 ст. 284 НК РФ для российских организаций, включенных в реестр организаций, осуществляющих деятельность в сфере радиоэлектронной промышленности, в 2025-2027 года налоговая ставка по налогу на прибыль составляет 8%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 года. Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года.

Расшифровка расходов по налогу на прибыль представлена ниже:

	2024	2023
Текущий расход по налогу на прибыль	243	482
Отложенный расход по налогу на прибыль	209	191
Итого расход по налогу на прибыль	452	673

12 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено сопоставление расхода по налогу на прибыль, отраженного Группой, с теоретической суммой расхода по налогу на прибыль, рассчитанной по ставке, установленной российским законодательством, примененной к консолидированной прибыли Группы:

	2024	2023
Прибыль до налогообложения	8 725	5 979
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством (3-20%)	(312)	(443)
Доходы/(расходы), не учитываемые при налогообложении	(53)	(39)
Эффект различий в применяемой налоговой ставке	138	(140)
Эффект изменения ставки по налогу на прибыль с 01.01.2025 г.	(213)	-
Списание налоговых активов	(12)	(51)
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль	(452)	(673)

	01 января 2024 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в капитале	31 декабря 2024 года
Основные средства	(46)	(98)	-	(144)
Нематериальные активы	38	(51)	-	(13)
Запасы	75	7	-	82
Обязательства по договорам	(4)	-	-	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	(40)	-	(16)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)	-	-	(2)
Резервы	82	(42)	-	40
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	375	3	220	598
Обязательства по аренде	9	12	-	21
Налоговые активы / (обязательства)	551	(209)	220	562

	01 января 2023 года	Отражено в прибылях и убытках	Выбытие	31 декабря 2023 года
Основные средства	(60)	14	-	(46)
Нематериальные активы	24	14	-	38
Запасы	66	9	-	75
Обязательства по договорам	(4)	-	-	(4)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34	(10)	-	24
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(2)	-	(2)
Резервы	66	24	(8)	82
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	632	(212)	(45)	375
Обязательства по аренде	37	(28)	-	9
Налоговые активы / (обязательства)	795	(191)	(53)	551

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Отложенные налоговые активы	912	704
Отложенные налоговые обязательства	(350)	(153)
Отложенные налоговые активы, нетто	562	551

ПАО «Элемент»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13 Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и Оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
01 января 2024 года	610	4 236	8 053	441	6 026	19 366
Строительство и приобретение	50	245	3	1	9 243	9 542
Влияние пересчета валют	-	-	39	-	7	46
Ввод в эксплуатацию	-	1 076	5 677	222	(7 327)	(352)
Выбытие	-	(4)	(20)	(2)	(50)	(76)
Амортизационные отчисления	-	(187)	(1 570)	(163)	-	(1 920)
31 декабря 2024 года	660	5 366	12 182	499	7 899	26 606

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
01 января 2023 года	610	4 341	6 984	272	2 818	15 025
Строительство и приобретение	-	-	-	-	5 804	5 804
Реклассификация	-	-	18	(18)	-	-
Влияние пересчета валют	-	-	135	1	3	139
Ввод в эксплуатацию	-	74	2 050	298	(2 551)	(129)
Выбытие	-	(13)	(98)	-	(48)	(159)
Амортизационные отчисления	-	(166)	(1 036)	(112)	-	(1 314)
31 декабря 2023 года	610	4 236	8 053	441	6 026	19 366

Авансы, выданные на приобретение внеоборотных активов, включают в основном авансы на покупку оборудования для расширения производственных мощностей и прочие инвестиционные проекты по состоянию на 31 декабря 2024 года составили 2 598 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 2 098 млн руб.). Договорные обязательства Группы по будущим операциям приобретения основных средств составили 29 259 млн руб. на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 19 824 млн руб.). Основные средства на сумму 1 211 млн руб. и 943 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года заложены в обеспечение полученных банковских кредитов.

13 Основные средства (продолжение)

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на конец каждого отчетного периода необходимо анализировать признаки, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. В связи с этим на конец 2024 г. Группа провела анализ признаков обесценения для каждой единицы, генерирующей денежные потоки (далее – «ЕГДП»). В качестве ЕГДП были определены дочерние предприятия Группы, представляющие самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает обесценение основных средств и нематериальных активов по своему размеру не превышающие операционный сегмент. Признаки обесценения были выявлены у одной ЕГДП и соответственно было проведено тестирование внеоборотных активов данного ЕГДП.

По результатам проведенного тестирования обесценения не было выявлено. Руководство Группы считает, что любое разумное изменение вышеуказанных основных допущений, не вызовет превышения общей балансовой стоимости ни одной ЕГДП над возмещаемой стоимостью.

Для оценки возможного обесценения возмещаемая величина сравнивалась с балансовой стоимостью внеоборотных активов, генерирующих соответствующие потоки. Возмещаемая величина внеоборотных активов определялась на основе расчета ценности использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности.

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят долгосрочный прогноз, утвержденный руководством. Основные допущения, используемые для расчета ценности использования: средний процент валовой прибыли - 4%, средний темп роста выручки - 13% в год, ставка дисконтирования - 19,5%, ежегодный процент инфляции - 2%.

14 Нематериальные активы

	НИОКР	Лицензии и программное обеспечение	Прочие	Итого
01 января 2024 года	6 490	299	326	7 115
Разработка и приобретение	3 664	41	222	3 927
Влияние пересчета валют	1	-	-	1
Капитализация амортизации	-	-	(2)	(2)
Выбытие	(34)	(7)	(13)	(54)
Амортизационные отчисления	(43)	(214)	(79)	(336)
31 декабря 2024 года	10 078	119	454	10 651

	НИОКР	Лицензии и программное обеспечение	Прочие	Итого
01 января 2023 года	3 157	585	332	4 074
Разработка и приобретение	3 438	55	150	3 643
Влияние пересчета валют	-	2	-	2
Капитализация амортизации	-	-	(2)	(2)
Обесценение	-	(94)	-	(94)
Выбытие	(78)	(1)	(108)	(187)
Амортизационные отчисления	(27)	(248)	(46)	(321)
31 декабря 2023 года	6 490	299	326	7 115

ПАО «Элемент»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

15 Активы в форме права пользования

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
01 января 2024 года	81	184	53	82	400
Приобретение	8	338	9	13	368
Амортизационные отчисления	-	(122)	(17)	(25)	(164)
Выбытие	-	(17)	-	(25)	(42)
Влияние пересчета валют	-	9	-	-	9
31 декабря 2024 года	89	392	45	45	571
	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
01 января 2023 года	73	176	1 288	26	1 563
Приобретение	8	62	24	82	176
Амортизационные отчисления	-	(64)	(35)	(18)	(117)
Реклассификация	-	-	(1)	-	(1)
Выбытие	-	(23)	(1 223)	(8)	(1 254)
Влияние пересчета валют	-	33	-	-	33
31 декабря 2023 года	81	184	53	82	400

16 Запасы

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Незавершенное производство	8 556	7 304
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 592	2 712
Сырье и материалы	7 606	5 494
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	1 616	3 126
За вычетом резерва	(697)	(615)
Итого запасы	20 673	18 021

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	8 440	3 127
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(172)	(195)
Прочая дебиторская задолженность	1 017	548
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(67)	(56)
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	9 218	3 424
Долгосрочная		
Прочая дебиторская задолженность	708	150
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(85)	(73)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	623	77
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	9 841	3 501

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 28.

ПАО «Элемент»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18 Авансы выданные и расходы будущих периодов

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Авансы выданные	3 525	4 798
Резерв по авансам выданным	(165)	(159)
Расходы будущих периодов	92	32
Итого авансы выданные и расходы будущих периодов	3 452	4 671

19 Предоплата по прочим налогам и сборам

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Краткосрочная		
Предоплата по налогу на добавленную стоимость	2 040	2 529
Предоплата по прочим налогам и сборам	370	194
Итого предоплата по прочим налогам и сборам	2 410	2 723

20 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Денежные средства в кассе	8	13
Депозиты до востребования	8 194	2 535
Остатки на банковских счетах	10 594	5 804
Денежные средства и их эквиваленты без учета остатков на счетах федерального казначейства и отдельных банковских счетах	18 796	8 352
Остатки на счетах федерального казначейства и отдельных банковских счетах	16 100	24 596
Итого денежные средства и их эквиваленты	34 896	32 948

Денежные средства на счетах федерального казначейства и отдельных банковских счетах согласно требованиям законодательства до исполнения обязательств по контрактам и условиям субсидирования имеют ограничения в использовании.

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 28.

21 Капитал

Размер уставного капитала Компании на 31 декабря 2024 года составил 23 486 277 950 руб. (на 31 декабря 2023 года 20 132 073 002 руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 года 469 725 539 040 акций выпущены и полностью оплачены (31 декабря 2023 года 402 641 460 040 акций). Номинальная стоимость акций составляет 5 копеек.

21 Капитал (продолжение)

	Количество объявленных и размещенных акций (шт.)	Количество собственных акций, выкупленных у акционеров (шт.)	Количество собственных акций, находящихся у акционеров (шт.)
На 31 декабря 2024 года	469 725 539 040	(25 589 630 219)	444 135 908 821
На 31 декабря 2023 года	402 641 460 040	(11 184 485 001)	391 456 975 039

30 мая 2024 года Компания провела первичное размещение акций на ПАО «СПБ Биржа», реализовав 67 084 079 000 обыкновенных акций на общую сумму 15 млрд руб. (223,6 рублей за лот, включающий 1 тыс. обыкновенных акций), что соответствует рыночной капитализации Компании 105 млрд рублей с учетом привлеченных средств. Сумма расходов, прямо связанных с выпуском и размещением акций, учтена в уменьшении капитала с учетом текущего и отложенных налогов на прибыль по строке «Затраты по сделкам, связанным с размещением акций, за вычетом соответствующего налога на прибыль» отчета об изменениях в капитале. Расходы, оплаченные в первом полугодии 2024 года, представлены по строке «Затраты, по сделкам, связанными с размещением акций» отчета о движении денежных средств от финансовой деятельности.

Доля акций ПАО «Элемент» в свободном обращении на 31 декабря 2024 года составляет 11,21%.

В 2023 году были начислены промежуточные дивиденды за 2023 год в размере 302 млн руб. Задолженность по выплате дивидендов на 31 декабря 2023 года составила 231 млн руб. 3 июля 2024 года Годовое общее собрание акционеров утвердило выплату дивидендов акционерам ПАО «Элемент» по результатам 2023 года в размере 947 млн руб. На дату выпуска отчетности дивиденды за 2023 год были выплачены полностью.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию представляет собой сумму прибыли за год, относящуюся к обыкновенным акциям Компании, разделенную на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся у акционеров в течение года.

Показатели прибыли и средневзвешенного количества обыкновенных акций, использованные для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию приведены ниже.

	2024	2023
Прибыль за год, относящаяся к акционерам ПАО "Элемент"	7 236	4 337
Прибыль, использованная для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	7 236	4 337
Средневзвешенное количество акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	422 403 092 125	392 391 570 878
Прибыль на акцию - базовая и разводненная (коп.)	1,71	1,11

ПАО «Элемент»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22 Кредиты и займы

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка		31 декабря	
			31 декабря 2024 года/31 декабря 2023 года	2024 года	2023 года	
Долгосрочные обязательства						
Обеспеченный банковский кредит	Рубль	2031	к.с. ЦБ РФ +2,5%	к.с. ЦБ РФ +2,5%	7 430	8 535
Обеспеченный субсидируемый кредит	Рубль		н/п	3%	-	2 798
Обеспеченный субсидируемый заём	Рубль	2029	1%	1%	4 811	4 424
Обеспеченный субсидируемый заём	Рубль	2028	1%	1%	455	242
Обеспеченный субсидируемый кредит	Рубль	2038	1%	н/п	1 237	-
Обеспеченный субсидируемый кредит	Рубль	2027	2,8%	н/п	1 408	-
Обеспеченный субсидируемый кредит	Рубль		н/п	2,9%	-	714
Обеспеченный субсидируемый кредит	Рубль		н/п	1%	-	397
Простой вексель	Рубль	2032	3,85%	3,85%	323	323
Банковский кредит	Юань	2027	6%	10%	67	14
За вычетом текущей части					(67)	(376)
Итого долгосрочные обязательства					15 664	17 071
Краткосрочные обязательства						
Банковский кредит	Рубль	2025	к.с. ЦБ РФ +6,3%	8,3%,к.с. ЦБ РФ +4%	236	77
Обеспеченный субсидируемый кредит	Рубль	2025	2,9%	н/п	2 798	-
Обеспеченный субсидируемый кредит	Рубль	2025	2,9%	2,9%	535	822
Обеспеченный банковский кредит	Рубль	2025	к.с. ЦБ РФ +4%	н/п	160	-
Обеспеченный субсидируемый заём	Рубль	2025	5%	н/п	249	-
Банковский кредит	Юань	2025	6%	6%-10%	66	230
Займы полученные	Юань	2025	5,0%-10%	н/п	31	-
Займы полученные	Рубль	2025	к.с. ЦБ РФ +0,6%	9%-11%	24	18
Текущая часть долгосрочных обязательств					67	376
Итого краткосрочные обязательства					4 166	1 523
Итого долгосрочные и краткосрочные обязательства					19 830	18 594
В том числе субсидируемые кредиты и займы					11 493	9 397

22 Кредиты и займы (продолжение)

19 июня 2024 года Группа заключила долгосрочное кредитное соглашение на финансирование инвестиционного проекта по созданию серийного производства силовой электроники в размере 15 млрд руб. со льготной ставкой кредитования. Срок действия кредитного соглашения – 31 декабря 2038 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма неиспользованного лимита составляет 9 370 млн руб.

Кроме того, в течение 2024 года Группой была осуществлена выборка кредитных средств в сумме 1 807 млн руб. по кредитным соглашениям на льготных условиях для финансирования текущей деятельности (2 391 млн руб. за 2023 год), а также в сумме 316 млн руб. по кредитным соглашениям на льготных условиях для финансирования инвестиционной деятельности (280 млн руб. за 2023 год).

Долгосрочные кредиты и займы компании включают кредиты на сумму 15 341 млн руб. Согласно условиям долгосрочных кредитных соглашений, отраженных в составе долгосрочных банковских кредитов, Группа должна соблюдать определенные ковенанты на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, включая следующие: своевременная уплата основного долга и процентов, поддержание определенного договорами показателя чистых активов, рассчитываемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, показатель отношения чистого долга к EBITDA, показатель покрытия процентных расходов за счет EBITDA, показатель операционного денежного потока, своевременное предоставление бухгалтерской, а также консолидированной финансовой отчетности и другой информации, указанной в кредитных соглашениях, необходимой банкам для оценки финансового состояния, отсутствие задолженности по налогам и сборам перед бюджетом, ограничения на реорганизацию. Стандартные условия предполагают погашение данных кредитов в срок более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа выполнила ковенанты, соответствие которым требовалось на 31 декабря или до этой даты.

В составе стоимости внеоборотных активов были капитализированы расходы по займам в размере 186 млн руб. за 2024 год и 121 млн руб. за 2023 год.

По состоянию на 31 декабря 2024 года банковский кредит Банка на сумму 2 800 млн руб. (31 декабря 2023: 2 800 млн руб.) обеспечен залогом 40,28776% акций Компании (31 декабря 2023: 47,0001%), а также 89,9872% акций дочерней компании.

Субсидируемые кредиты и займы, предоставленные по ставке ниже рыночной, признаются по справедливой стоимости, полученной как результат дисконтирования по рыночным ставкам на дату получения кредита будущих денежных оттоков по данным кредитам. Разница между балансовой стоимостью кредита и номинальной стоимостью кредита (до пересчета) представляет собой эффект дисконтирования и учитывается как отложенный доход по субсидиям (Примечание 24) и составляет:

Субсидируемые кредиты и займы	Балансовая стоимость	Эффект дисконтирования	Номинальная стоимость
На 31 декабря 2024	11 493	6 247	17 740
На 31 декабря 2023	9 397	1 759	11 156

23 Обязательства по аренде

Балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменение в течение периода:

	2024	2023
1 января	467	1 911
Выбытие	357	(1 216)
Начисление процентов	72	65
Платежи	(271)	(293)
31 декабря	625	467
Долгосрочные	439	351
Краткосрочные	186	116

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Обязательства по аренде		
в т.ч. обязательства по аренде, признанные при вступлении в силу МСФО 16	285	317

	2024	2023
Проценты по аренде		
в т.ч. обязательства по аренде, признанные при вступлении в силу МСФО 16	19	48

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	2024	2023
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	164	60
Процентный расход по обязательствам по аренде	72	65
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде	92	101
Итого признано в составе прибыли или убытка	328	226

Сверка между общей суммой обязательств по аренде без учета дисконтирования и приведенной стоимостью:

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Минимальные арендные платежи		
До года	246	158
От года до пяти лет	420	275
Более пяти лет	346	375
Итого минимальные арендные платежи	1 012	808
За вычетом эффекта дисконтирования	(387)	(341)
Итого приведенная стоимость	625	467

24 Государственные субсидии

Государственные субсидии, признанные в составе раскрываемого консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составили 696 млн руб. (в 2023 году: 722 млн руб.), из них государственные субсидии, приходящиеся на капитальные затраты - 618 млн руб. (в 2023 году: 636 млн руб.).

24 Государственные субсидии (продолжение)

Отложенный доход по субсидиям сформирован следующими статьями:

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Отложенный доход по государственным субсидиям	13 669	10 552
Эффект дисконтирования по субсидируемым займам	6 247	1 759
Итого	19 916	12 311

25 Резервы

	Судебные иски и претензии	Вознаграждение персонала	Прочие	Итого
1 января 2024 года	30	1 351	145	1 526
Начислено	13	893	-	906
Использовано и восстановлено	-	(1 224)	(126)	(1 350)
31 декабря 2024 года	43	1 020	19	1 082
	Судебные иски и претензии	Вознаграждение персонала	Прочие	Итого
1 января 2023 года	20	626	15	661
Начислено	30	1 313	144	1 487
Использовано и восстановлено	(20)	(588)	(14)	(622)
31 декабря 2023 года	30	1 351	145	1 526

Резервы на вознаграждения персонала включают начисленные годовые премии сотрудникам Компании и ее дочерних обществ, требующие согласования Совета Директоров Компании и ее дочерних обществ, утверждаемые на Общем Собрании участников, а также зависящие от достигнутых финансовых результатов Компании и ее дочерних обществ за прошедший год.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	4 690	2 735
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками за основные средства	361	243
Задолженность по договорам факторинга	204	234
Прочая кредиторская задолженность	1 016	621
Итого финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	6 271	3 833
Нефинансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда	1 140	980
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	7 411	4 813

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

27 Обязательства по прочим налогам и сборам

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Обязательства по налогу на добавленную стоимость	862	758
Обязательства по прочим налогам и сборам	166	604
Итого обязательства по прочим налогам и сборам	1 028	1 362

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска

Основные финансовые активы Группы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, денежные средства, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы и кредиторскую задолженность.

В процессе своей деятельности Группа подвержена кредитному риску, валютному риску, риску ликвидности и риску изменения процентной ставки.

Управление рисками

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Правление, а также обеспечивает внедрение и применение политик. Правление отслеживает и управляет финансовыми рисками, связанными с деятельностью Группы, на основе управленческих отчетов с анализом вероятности и величину существующих рисков Группы. Указанные риски включают рыночные риски (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок), риск ликвидности и кредитный риск.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Долгосрочные финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	623	77
Прочие финансовые активы	246	70
Итого долгосрочные финансовые активы	869	147
Краткосрочные финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	34 896	32 948
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 218	3 424
Активы по договорам	911	784
Прочие финансовые активы	-	-
Итого краткосрочные финансовые активы	45 025	37 156
Итого финансовые активы	45 894	37 303

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в кредитных организациях с высоким рейтингом надежности. В связи с этим Группа считает кредитный риск по данным активам низким.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года остатки денежных средств и их эквивалентов распределялись по кредитным организациям со следующими рейтингами по версии RAEX:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Центральный банк Российской Федерации	12 439	18 498
ruAAA	14 880	7 163
ruAA+	107	6 418
ruAA	143	379
ruAA-	6 916	-
ruA+	-	144
Прочие	403	333
Итого денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах	34 888	32 935

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа регулярно оценивает кредитное качество торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом анализа по срокам возникновения.

Группа считает всю сумму торговой и прочей дебиторской задолженности, на которую не начислен оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по сомнительным долгам, погашаемой.

Группа создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности, представляющий собой наилучшую оценку возможных убытков, понесенных от списания торговой и прочей дебиторской задолженности.

Вся дебиторская задолженность представляет собой текущую задолженность покупателей по основным видам деятельности, носит краткосрочный характер и не имеет существенного финансового компонента

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Непогашенная задолженность	Резерв	Непогашенная задолженность	Резерв
Непросроченная	9 236	-	2 895	-
Просроченная на 0-90 дней	197	-	412	-
Просроченная на 91-180 дней	386	-	50	-
Просроченная более чем на 181 день	346	(324)	468	(324)
	10 165	(324)	3 825	(324)

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По ряду контрагентов достигнуты договоренности о рассрочке или получены судебные решения о взыскании.

Группа не создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по договорам с государственными заказчиками, а также крупными государственными и коммерческими организациями. Группа полагает, что указанные договорные отношения обладают высоким кредитным рейтингом и оценивает вероятность невозврата дебиторской задолженности по таким договорам близкой к нулю.

Активы по договорам

Активы по договорам представлены в основном задолженностью высоконадежных контрагентов в лице государственных заказчиков, а также крупных государственных и коммерческих организаций. Группа считает кредитный риск по данным активам низким, потенциальный убыток от обесценения несущественным и не создает резерв обесценения в части кредитного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

В приведенной ниже таблице финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из периода на отчетную дату, остающегося до даты погашения, согласно условиям договора, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

31 декабря 2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 и далее
Кредиты и займы	4 093	2 481	2 831	2 258	3 021	11 300
Проценты к уплате по кредитам и займам	2 117	1 932	1 883	1 839	1 689	1 893
Обязательства по аренде	246	188	131	61	40	346
Финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	6 271	-	-	-	-	-
	12 727	4 601	4 845	4 158	4 750	13 539

ПАО «Элемент»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

31 декабря 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029 и далее
Кредиты и займы	1 566	3 588	1 675	2 086	2 821	8 368
Проценты к уплате по кредитам и займам	1 829	1 767	1 655	1 639	1 544	2 677
Обязательства по аренде	158	122	66	49	38	375
Финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	3 834	-	-	-	-	-
	7 387	5 477	3 396	3 774	4 403	11 420

Валютный риск

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

31 декабря 2024	Доллар США	Евро	Китайский юань
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	1	1 283
Торговая и прочая дебиторская задолженность	691	-	403
Итого активы	691	1	1 686
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(628)	(126)	(1 407)
Обязательства по аренде	-	-	(140)
Кредиты и займы	-	-	(165)
Итого обязательства	(628)	(126)	(1 712)
Итого активы и обязательства	63	(125)	(26)

31 декабря 2023	Доллар США	Евро	Китайский юань
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	16	-	337
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 831	22	648
Итого активы	1 847	22	985
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(147)	(217)	(2 006)
Обязательства по аренде	-	-	(152)
Кредиты и займы	-	-	(248)
Итого обязательства	(147)	(217)	(2 406)
Итого активы и обязательства	1 700	(195)	(1 421)

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

Анализ чувствительности

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности Группы к колебаниям курса рубля по отношению к иностранным валютам на 20%, что по мнению Группы является разумными величинами, которые могли бы повлиять на деятельность Группы.

Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец соответствующих отчетных периодов. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

	Укрепление рубля на 31 декабря 2024		Ослабление рубля на 31 декабря 2024	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
Доллар США	(13)	(13)	13	13
Евро	25	25	(25)	(25)
Китайский юань	5	-	(5)	-

	Укрепление рубля на 31 декабря 2023		Ослабление рубля на 31 декабря 2023	
	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток
Доллар США	(340)	(340)	340	340
Евро	39	39	(39)	(39)
Китайский юань	284	-	(284)	-

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

Процентный риск

Группа привлекала и привлекает средства под проценты по фиксированной и переменной ставке у связанных сторон и не связанных с нею банков.

Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости займов (займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (займы с плавающей ставкой процента).

Кредиты и займы, полученные под плавающие процентные ставки, оказывают влияние на прибыль (убыток) компаний Группы из-за возможных изменений рыночных процентных ставок в части варьируемого элемента общей процентной ставки по кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года основная задолженность Группы представлена субсидируемыми кредитами и займами с льготной ставкой (Примечание 22). Кредиты с плавающей ставкой, связанной линейной формулой с ключевой ставкой ЦБ РФ, составляют 7 826 млн руб. (31 декабря 2023 года: 8 535 млн руб.). При увеличении ключевой ставки ЦБ РФ на 1% увеличение процентных ставок по данным кредитам приведет к уменьшению прибыли до налогообложения на 79 млн руб. (2023 г.: 86 млн руб.) при допущении, что сумма задолженности, имеющая плавающую процентную ставку на отчетную дату, существовала в течение всего отчетного периода.

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой в качестве отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не определяет производные инструменты в качестве инструментов хеджирования согласно правилам учета хеджирования по справедливой стоимости. В этой связи, изменение процентных ставок не оказало бы влияния на стоимость капитала или объем чистой прибыли Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. Различные уровни определения справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств (нескорректированные);
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства, либо напрямую (т. е., как цены), либо косвенно (например, можно получить исходя из цен);
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Балансовая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна справедливой стоимости по причине короткого срока погашения и рыночных процентных ставок, за исключением кредитов и займов, представленных ниже:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы*	20 235	19 313	18 851	17 297

* сумма включает обязательства по процентам к уплате

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности предприятий Группы при максимизации дохода путем оптимизации структуры долга и собственного капитала. Группа ежегодно анализирует структуру капитала Группы. В рамках такого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, относящиеся к каждой категории в составе капитала. Группа осуществляет контроль за адекватностью уровня своей задолженности, используя соотношения финансового долга/чистого финансового долга и показателя EBITDA:

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
EBITDA	6	11 046	8 654
Займы и кредиты	22	19 830	18 594
Обязательства по процентам к уплате		267	86
Обязательства по процентам к уплате, долгосрочные		138	171
Обязательства по аренде	23	625	467
Финансовый долг		20 860	19 318
Денежные средства и их эквиваленты	20	(34 896)	(32 948)
Чистый финансовый долг		(14 036)	(13 630)
Соотношение чистый финансовый долг/EBITDA		(1,3)	(1,6)
Чистый финансовый долг		(14 036)	(13 630)
Остатки на счетах федерального казначейства и отдельных банковских счетах	20	16 100	24 596
Скорректированный чистый финансовый долг		2 064	10 966
Соотношение скорректированный чистый финансовый долг/EBITDA		0,2	1,3

Чистый финансовый долг представляет собой финансовый долг за вычетом всех денежных средств и эквивалентов. Скорректированный чистый финансовый долг представляет собой финансовый долг за вычетом денежных средств и эквивалентов без учета остатков на счетах федерального казначейства и отдельных банковских счетах.

28 Финансовые инструменты и факторы финансового риска (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Кредиты и займы (прим. 22)	Обязательства по аренде (прим. 23)	Задолженность по факторингу (прим. 26)	Итого
1 января 2024	18 594	467	234	19 295
Движение денежных средств	5 644	(271)	(306)	5 067
Неденежные движения	(4 408)	429	276	(3 703)
31 декабря 2024	19 830	625	204	20 659
1 января 2023	16 401	1 911	385	18 697
Движение денежных средств	1 828	(293)	(186)	1 349
Неденежные движения	365	(1 151)	35	(751)
31 декабря 2023	18 594	467	234	19 295

29 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства

В отчетном периоде Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и расходы по которым не были бы отражены или раскрыты в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Налоговые риски

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что резервы по налоговым обязательствам созданы в достаточном объеме. Тем не менее, различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

29 Условные активы и обязательства (продолжение)

Санкционные риски

Начиная с 2014 г. Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Великобритания и некоторые другие страны и наднациональные институты вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении Российской Федерации, российских граждан, юридических лиц и секторов российской экономики.

Компания и многие компании Группы стали объектами санкций США: против них были введены экспортные ограничения Бюро промышленности и безопасности при Министерстве торговли США (BIS), они были внесены в список SDN (Specially Designated Nationals and Blocked Persons), что повлекло за собой ряд существенных ограничений деятельности, включая блокировку активов в американской юрисдикции, запрет на долларовые транзакции и на проведение любых операций с американскими контрагентами. Кроме того, против Компании также были введены санкции на уровне ЕС и Японии, а против некоторых иных компаний Группы – Японией и Великобританией.

Группа продолжает развиваться в условиях санкционного давления и рассматривает введенные ограничения как возможности для развития производства, увеличения доли рынка и импортозамещения. Также санкции привлекли дополнительное внимание государства к развитию отрасли, способствовали импортозамещению продуктов и технологий, созданию более надежных цепочек поставок. В случае с Группой риск введения аналогичных санкций в отношении других государств способствует стратегии Группы в части международной экспансии.

30 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24.

В следующей таблице представлено влияние операций со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, на соответствующие статьи отчетности:

	2024	2023
Реализация	5 612	4 638
Себестоимость	(1 596)	(881)
Коммерческие и административно-управленческие расходы	(92)	(80)
Прочие операционные доходы / (расходы)	(10)	41
Расходы по гарантиям и поручительствам	(8)	(5)
Процентные расходы	(85)	(56)
Процентные доходы	296	14
Курсовые разницы	(2)	14
Итого	4 115	3 685

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	31 декабря	
	2024 года	2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	6 936	177
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 554	322
Прочие финансовые активы	-	68
Авансы выданные	35	132
Итого активы	9 525	699
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 374	762
Обязательства по договорам	1 026	1 643
Займы и кредиты	200	18
Обязательства по процентам к уплате	-	19
Итого краткосрочные обязательства	3 600	2 442
Долгосрочные обязательства		
Займы и кредиты	1 731	323
Обязательства по процентам к уплате	44	31
Итого долгосрочные обязательства	1 775	354
Итого обязательства	5 375	2 796

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, совокупный размер начисленного вознаграждения ключевого руководящего персонала за вычетом страховых взносов составил 483 млн руб. и 95 млн руб. соответственно.

31 Информация о Группе

[Доступ к сведениям ограничен].

32 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, требующих раскрытия, не было.