

**Публичное акционерное общество
«Красногорский завод им. С.А. Зверева»**

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО
с аудиторским заключением независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	3
Аудиторское заключение	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15
1. Общие положения	15
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	16
3. Существенная информация об учетной политике	17
4. Основные суждения, оценки и допущения	41
5. Основные средства	44
6. Инвестиционная недвижимость	46
7. Нематериальные активы	47
8. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	48
9. Финансовые активы и финансовые обязательства	50
10. Запасы.....	55
11. Активы и обязательства по договорам с покупателями	56
12. Дебиторская задолженность	57
13. Налоги к возмещению	58
14. Денежные средства и их эквиваленты	58
15. Капитал и резервы	58
16. Кредиты и займы	60
17. [...]	61
18. Отложенные доходы	61
19. Оценочные обязательства	61
20. Обязательства по вознаграждениям работникам	61
21. Торговая и прочая кредиторская задолженность	63
22. Задолженность по налогам	64
23. Выручка по договорам с покупателями	64
24. Себестоимость реализации	65
25. Административные расходы	65
26. Коммерческие расходы	66
27. Прочие расходы, нетто	66
28. Затраты на финансирование	67
29. Финансовые доходы, нетто	67
30. Расходы по налогу на прибыль	68
31. Расчеты и операции со связанными сторонами	71
32. Договорные и условные обязательства	74
33. Управление капиталом.....	76
34. События после отчетной даты	76

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева» и его дочерних организаций (совместно – Группа) по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе, данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы, а также оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена временным генеральным директором ПАО «Красногорский завод имени С.А. Зверева» 15 апреля 2025 г.

_____ А.С. Клоков

Временный генеральный директор

15 апреля 2025 г.

МО, г. Красногорск, Россия

ПАО КМЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ООО «Интерком-Аудит»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО КМЗ

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО КМЗ (полное наименование: Публичное акционерное общество «Красногорский завод им. С.А. Зверева», ОГРН 1025002863247) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Признание выручки

Особое внимание в ходе аудита мы уделили признанию выручки, так как сумма выручки является существенной и процесс признания выручки предполагает применение оценочных суждений, в частности, оценку степени завершенности выполненной работы по контрактам с длительным циклом.

В Примечании 3 «Основные положения учетной политики», Примечании 4 «Основные суждения, оценки и допущения», Примечании 23 «Выручка по договорам с покупателями», к

ПАО КМЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

ООО «Интерком-Аудит»

прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлена информация в отношении признания выручки.

Рассмотрение вопроса в ходе нашего аудита

Наши аудиторские процедуры включали:

- анализ учетной политики и подходов Группы в части признания выручки,
- рассмотрение риска недобросовестных действий в части признания выручки,
- тестирование средств контроля процесса признания выручки,
- тестирование прав на получение выручки в соответствии с договорными условиями и учетной политикой,
- тестирование исходных данных, использованных в расчетах Организации,
- тестирование корректности формул, использованных в расчетах Организации,
- анализ обоснованности оценки вероятности получения выручки и степени завершенности выполненной работы,
- получение писем-подтверждений от контрагентов для подтверждения сумм дебиторской задолженности,

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в Примечаниях к прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Ответственность руководства и членов Комитета по аудиту при совете директоров ПАО КМЗ за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены Комитета по аудиту при совете директоров ПАО КМЗ несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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

ПАО КМЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

ООО «Интерком-Аудит»

экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Комитета по аудиту при совете директоров ПАО КМЗ, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем

ПАО КМЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

ООО «Интерком-Аудит»

заклучении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель Департамента аудита организаций
действует от имени аудиторской организации на основании
доверенности от 27.04.2024
(ОРНЗ 21706002663)

Коротких
Елена Владимировна

Руководитель аудита
по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21706007400)



Буфф
Владимир Александрович

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;
125124, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество»;
ОРНЗ 11606074492

15 апреля 2025 года

ПАО КМЗ
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	11 287 413	7 372 581
Активы в форме права пользования	8	141 057	184 275
Инвестиционная недвижимость	6	5 182 663	3 348 830
Нематериальные активы	7	630 959	500 484
Финансовые активы	9	642	830
Авансы выданные за внеоборотные активы		939 685	2 930 173
Итого внеоборотные активы		18 182 419	14 337 173
Оборотные активы			
Запасы	10	14 825 383	13 277 148
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,12	8 676 478	4 874 986
Авансы выданные и прочие оборотные активы		7 060 624	7 186 624
Налоги к возмещению	13	165 226	81 946
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		66 779	71 943
Активы по договорам с покупателями	11	394 131	386 392
Денежные средства и их эквиваленты	9,14	3 398 659	6 642 462
Итого оборотные активы		34 587 280	32 521 501
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		15 892	15 847
ИТОГО АКТИВЫ		52 785 591	46 874 521

ПАО КМЗ

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

		На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Прим.			
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
	15	768	768
Уставный капитал			
Добавочный капитал	15	1 805 483	1 805 483
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		7 107 143	7 566 473
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		8 913 394	9 372 724
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9,16	10 232 481	8 498 070
Обязательства по аренде, за вычетом краткосрочной части	8,9	101 433	146 383
[...]	17	3 542 380	5 623 283
Оценочные обязательства	19	20 963	5 850
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	261 704	306 729
Обязательства по договорам с покупателями	11	58 985	1 282 556
Отложенные доходы	18	4 369 601	354 155
Отложенные налоговые обязательства	30	1 294 282	1 548 271
Итого долгосрочные обязательства		19 881 829	17 765 297
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9,16	3 558 549	3 725 963
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	8,9	55 967	63 937
Обязательства по договорам с покупателями	11	13 270 899	11 761 063
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9,21	4 906 393	2 739 540
Отложенные доходы	18	375 916	10 646
Оценочные обязательства	19	426 532	14 485
Задолженность перед персоналом организации		816 191	613 336
Текущие обязательства по налогу на прибыль		—	5 170
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	225 737	491 183
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства		354 184	311 177
Итого краткосрочные обязательства		23 990 368	19 736 500
Итого обязательства		43 872 197	37 501 797
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		52 785 591	46 874 521

_____ А.С. Клоков

_____ О.С. Травинкина

Временный генеральный директор
15 апреля 2025 г.

Главный бухгалтер

ПАО КМЗ

Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Выручка по договорам с покупателями	11,23	19 626 633	15 827 453
Себестоимость реализации	24	(15 664 779)	(11 716 485)
Валовая прибыль		3 961 854	4 110 968
Коммерческие расходы	26	(327 462)	(155 481)
Административные расходы	25	(2 691 525)	(2 208 981)
Прочие операционные расходы, нетто	27	(581 397)	(470 800)
Прибыль от операционной деятельности [...]		361 470	1 275 706
[...]	17,18	375 916	68 487
Прибыль от операционной деятельности		737 386	1 344 193
Курсовые разницы, нетто		28 448	134 756
Затраты на финансирование	28	(2 471 684)	(1 516 983)
[...] на компенсацию процентов	17	190 488	—
Финансовые доходы, нетто	29	8 366	9 915
Убыток до налогообложения		(1 506 996)	(28 119)
Расходы по налогу на прибыль	30	390 702	(249 258)
Убыток за отчетный период		(1 116 294)	(277 377)

ПАО КМЗ

Консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Прим.			
	Прочий совокупный доход		
	<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
	Увеличение стоимости инвестиционной недвижимости до справедливой стоимости, связанное с переводом из категории основных средств, с учетом влияния налога	6 598 595	65 849
	Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами с учетом влияния налога на прибыль	20 58 369	56 842
	Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	656 964	122 691
	Прочий совокупный доход за отчетный период	656 964	122 691
	Итого совокупный убыток за отчетный период	(459 330)	(154 686)
	Чистый убыток, приходящийся на одну обыкновенную акцию – базовый убыток (руб.)	(176,25)	(43,80)
	Средневзвешенное количество акций (шт.)	6 333 458	6 333 458

А.С. Клоков
Временный генеральный директор

О.С. Травинкина
Главный бухгалтер

15 апреля 2025 г.

ПАО КМЗ

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки по планам с установленными выплатами	Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 г.	768	1 805 483	129 252	1 812 525	5 767 074	9 515 102
Убыток за отчетный период	—	—	—	—	(277 377)	(277 377)
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	56 842	65 849	—	122 691
Общий совокупный убыток за отчетный период	—	—	56 842	65 849	(277 377)	(154 686)
Прочее изменение фондов	—	—	—	(183 096)	183 096	—
Прочие изменения	—	—	—	—	12 308	12 308
На 31 декабря 2023 г.	768	1 805 483	186 094	1 695 278	5 685 101	9 372 724
На 1 января 2024 г.	768	1 805 483	186 094	1 695 278	5 685 101	9 372 724
Убыток за отчетный период	—	—	—	—	(1 116 294)	(1 116 294)
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	58 369	598 595	—	656 964
Общий совокупный убыток за отчетный период	—	—	58 369	598 595	(1 116 294)	(459 330)
Прочее изменение фондов	—	—	—	(73 059)	73 059	—
На 31 декабря 2024 г.	768	1 805 483	244 463	2 220 814	4 641 866	8 913 394

ПАО КМЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

		За год, Прим. закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(1 506 996)	(28 119)
Корректировки:			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	24-26	726 490	396 883
Убыток от переоценки основных средств, переведенных в состав инвестиционной недвижимости	27	7 265	98 816
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	27	(189 726)	(276 811)
Доходы от ожидаемых кредитных убытков	27	(607)	(3 466)
Увеличение резерва по обесценению запасов	24	951 986	16 756
Увеличение/(уменьшение) оценочных обязательств	19	438 430	(130 893)
[...]	17,18	(566 404)	(68 487)
Убыток от реализации и выбытия основных средств, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	27	41 046	41 427
Проценты по пенсионным обязательствам	29	32 239	30 095
Затраты на финансирование	28	2 471 684	1 516 983
Проценты по займам выданным	29	(6)	(8)
Расходы от списания дебиторской задолженности	27	12 369	25 654
Доходы от списания кредиторской задолженности	27	(2 790)	(5 781)
Доход от восстановления обесценения основных средств	5	(3 358)	—
Доход по курсовым разницам		(28 448)	(134 756)
Проектные работы, не давшие положительного результата		—	13 509
Прочие неденежные операции		(259)	10 618
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение запасов		(2 500 266)	(864 537)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 674 545)	137 519
Изменение авансов выданных		2 110 969	(5 579 367)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 061 543	(125 883)
Изменение в расчетах по налогам		(348 726)	(432 619)

ПАО КМЗ
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(продолжение)

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Прим.			
	Изменение активов по договорам с покупателями	(7 739)	100 596
	Изменение обязательств по договорам с покупателями	286 265	3 317 827
	Изменение резервов и прочих обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам	214 869	247 288
	Потоки денежных средств, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	525 285	(1 696 756)
	Проценты уплаченные	(2 284 947)	(1 513 770)
	Налог на прибыль уплаченный	(52 523)	(139 663)
	Поступление [...]	1 407 612	6 056 570
	Проценты полученные	6	8
	Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(404 567)	2 706 389
	Инвестиционная деятельность		
	Приобретение основных средств	(5 430 790)	(976 082)
	Приобретение нематериальных активов	(185 436)	(146 163)
	Поступления от продажи основных средств и инвестиционной недвижимости	—	75 718
	Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(5 616 226)	(1 046 527)
	Финансовая деятельность		
	Привлечение заемных средств	7 315 537	12 683 640
	Возврат заемных средств	(4 476 671)	(12 067 651)
	Платежи по аренде	(65 422)	(63 160)
	Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	2 773 444	552 829
	Чистый (отток) / прирост денежных средств и их эквивалентов	(3 247 349)	2 212 691
	Эффект изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	3 546	5 894
14	Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 642 462	4 423 877
14	Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 398 659	6 642 462

1. Общие положения

Организационная структура и деятельность

Группа организаций Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С.А. Зверева» (ПАО КМЗ, Компания) и его дочерние организации (далее по тексту – «Группа») включает 3 организации, специализирующиеся на производстве и сбыте оптических приборов [...]. Основные виды деятельности организаций Группы:

- выпуск оптических приборов, фото и кинооборудования;
- проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ в области специальной техники и продукции гражданского назначения;
- строительство зданий и сооружений, выполнение проектных, строительных и пусконаладочных работ на строительстве объектов промышленного, жилищного, социально-бытового, коммунального и культурного назначения в качестве заказчика, а также на условиях подрядных и генподрядных договоров;
- другие виды деятельности.

ПАО КМЗ зарегистрировано в форме публичного акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Центральный офис Группы находится по адресу: Российская Федерация, г. Красногорск, ул. Речная, влд. 8. Дочерние организации Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

На 31 декабря 2024 и 2023 года акционерами материнской организации Группы являлись:
[...]

Конечный бенефициар в соответствии с определением ст. 3 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» отсутствует.

Далее представлена информация о доле участия ПАО КМЗ в дочерних компаниях;
[...]

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - Совет по МСФО).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость и финансовые инструменты по справедливой стоимости, основные средства, приобретенные до 2011 года и отраженные по справедливой стоимости, которая была принята за предполагаемую первоначальную стоимость на 1 января 2011 г. – дату перехода к МСФО.

Бухгалтерский учет в компаниях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности юрисдикций, в которых эти компании учреждены и зарегистрированы. Национальные принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности отличаются от общепринятых принципов МСФО.

Финансовая отчетность компаний Группы, составленная в соответствии с национальным законодательством, была скорректирована для целей составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена, исходя из допущения о том, что организации Группы будут продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой российских организаций Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является рубль Российской Федерации. Все суммы округлены до целых тысяч («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

3. Существенная информация об учетной политике

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, которые последовательно применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности во всех периодах.

Основа консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ПАО КМЗ и контролируемых им организаций (дочерних компаний) по состоянию на 31 декабря 2024 года, с даты установления контроля.

Контролем над организацией Группа обладает в том случае, если одновременно:

- ▶ обладает полномочиями в отношении организации;
- ▶ подвергается рискам изменения доходов от участия в организации, или имеет право на получение таких доходов;
- ▶ имеет возможность использовать свои полномочия в отношении организации для влияния на величину дохода.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в объекте инвестиций, Группа рассматривает все существенные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашения с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, возникающие из других соглашений;
- ▶ потенциальные права голоса.

Группа повторно анализирует, имеет ли она контроль над объектом инвестиций, если факты или обстоятельства указывают, что были изменения в одном или более из трех условий контроля. Консолидация объекта инвестиций (за исключением организаций, находящихся под общим контролем) начинается, когда Группа получает контроль над объектом инвестиций, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над объектом инвестиций.

Изменения долей участия в дочерних организациях без потери контроля учитываются как операции с капиталом. Если Группа теряет контроль над организацией, то Группа:

- ▶ прекращает признание активов и обязательств выбывающей организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции доход или расход в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю Группы в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с МСФО.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем.

Возмещение, переданное при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая вычисляется как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных инвестором, обязательств, принятых инвестором перед прежними собственниками приобретаемой организации, и долей участия в капитале инвестора.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

При оценке справедливой стоимости Группа определяет следующее:

- ▶ определение единицы учета конкретного актива или обязательства, подлежащего оценке;
- ▶ в отношении нефинансового актива – определение базовой предпосылки для наилучшего и наиболее эффективного использования этого актива, уместной для оценки;
- ▶ основной (или наиболее выгодный) рынок в отношении данного актива или обязательства;
- ▶ метод (методы) оценки, подходящий для определения справедливой стоимости с учетом наличия информации для получения исходных данных, представляющих собой допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены на актив или обязательство, а также уровень в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся эти исходные данные.

Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой организации либо по справедливой стоимости, либо как пропорциональную часть существующих инструментов участия в признанной величине идентифицируемых чистых активов приобретаемой организации. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав управленческих расходов в тех периодах, когда они понесены, за исключением затрат на выпуск долговых или долевых ценных бумаг.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой организации переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения путем признания в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода.

Если в предыдущие отчетные периоды приобретатель признал изменения в стоимости своей доли в капитале объекта приобретения в составе прочего совокупного дохода, то результат переоценки справедливой стоимости также учитывается в составе прочего совокупного дохода. Условное возмещение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, отражаются следующим образом:

- ▶ условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение должно учитываться в составе капитала;
- ▶ прочее условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил изначально оценивается по стоимости, определяемой как превышение нижеприведенных пункта 1 над пунктом 2:

- 1) совокупность:
 - переданного возмещения, которое оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения;
 - суммы неконтролирующей доли в приобретаемой организации;
 - справедливой стоимости доли участия в капитале на дату приобретения, которой инвестор ранее владел в приобретаемой организации при объединении бизнеса, осуществляемом поэтапно;
- 2) сумма идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств на дату приобретения.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой организации, распределяется между всеми генерирующими единицами, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства объекта приобретения к данным единицам.

Если гудвил относится к части единицы, генерирующей денежные потоки, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

Если переданное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, Группа повторно рассматривает правильность идентификации всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, и признает дополнительные идентифицированные активы или обязательства. Далее Группа анализирует правильность оценки активов и обязательств, признание которых требуется на дату приобретения. Если превышение справедливой стоимости чистых активов над стоимостью переданного вознаграждения сохраняется, разница признается в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

Приобретение нематериальных активов учитывается по фактической стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В дальнейшем актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

Амортизация нематериальных активов начисляется с момента готовности этих активов к использованию. Выбор способа определения амортизации нематериального актива производится Группой исходя из расчета ожидаемого поступления будущих экономических выгод от использования актива, включая финансовый результат от возможной продажи данного актива. В том случае, когда расчет ожидаемого поступления будущих экономических выгод от использования нематериального актива не является надежным, размер амортизационных отчислений по такому активу определяется линейным способом.

Капитализированные затраты на разработки амортизируются с момента их применения в производстве продукции. Прочие нематериальные активы, включающие в том числе программное обеспечение и базы данных, патенты и авторские права, амортизируются в течение срока, составляющего от 1 до 20 лет.

Метод амортизации и ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов пересматриваются Группой в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не подлежат амортизации.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готовых к эксплуатации.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)**Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам.

После первоначального признания Группа оценивает все объекты инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Группа классифицирует долгосрочный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования.

Группа оценивает долгосрочный актив (или выбывающую группу), классифицированный как предназначенный для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

С момента классификации в категорию внеоборотных активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу учредителей, нематериальные активы и основные средства не амортизируются. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу учредителей.

Обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила

На конец каждого отчетного периода Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков Группа производит оценку возмещаемой суммы актива.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу (группе активов).

Ставка, отражающая текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для данного актива, представляет собой ту норму доходности, которую потребовали бы инвесторы, если бы они выбрали объект инвестирования, который бы создал денежные потоки, суммы, распределение во времени и структура риска которых были эквивалентны тем, которые ожидаются получить от актива.

Группа проводит расчет суммы обесценения, основываясь на данных последних финансовых бюджетов/прогнозов, в том числе оперативных, и других долгосрочных планов развития (стратегий, программ деятельности, программ финансового оздоровления, инвестиционных проектов и пр.), утвержденных руководством.

Группа ежегодно проводит проверку объектов основных средств и нематериальных активов и создает резерв под обесценение в отношении тех объектов, которые, как ожидается, не будут использоваться в операционной деятельности.

Убыток от обесценения отражается в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы Группы оцениваются по наименьшему значению между чистой ценой реализации и их себестоимостью.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Себестоимость запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведенных и выделенных для конкретных проектов, определяется по фактическим затратам. Себестоимость иных запасов, определяется с использованием метода «первое поступление — первый отпуск» (ФИФО) или метода средневзвешенной стоимости.

На каждую отчетную дату запасы оцениваются на предмет наличия объективных свидетельств их возможного обесценения, и, если это необходимо, Группа начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов.

Создание резерва под обесценение запасов требует применения профессиональных суждений и оценок получения будущих экономических выгод Группой за счет анализа прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Все изменения резерва под обесценение отражаются в отчетном периоде в составе прибылей и убытков. Величина резерва под обесценение на медленно оборачиваемые запасы рассчитывается исходя из статистических данных и намерений Группы использования по назначению. Сумма резерва по запасам и все потери запасов признаются Группой в качестве расходов в том периоде, в котором был начислен резерв или имело место данное обесценение.

Балансовая стоимость запасов при их реализации списывается Группой в расход того периода, в котором признается соответствующая выручка. Если запасы были списаны или выбыли по прочим причинам, то балансовая стоимость таких запасов признается в качестве расходов в том отчетном периоде, в котором произошла операция.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии:

- ▶ по амортизированной стоимости;
- ▶ по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ по справедливой стоимости через прибыль или убыток

в зависимости от:

- ▶ используемой для управления финансовыми активами бизнес-модели;
- ▶ характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными по договору денежными потоками.

Бизнес-модели, используемые Группой, определяются ключевым руководящим персоналом и описывают способы, которыми Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков.

Долговые финансовые активы

Долговые финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости при одновременном выполнении следующих условий:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Долговые финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при одновременном выполнении следующих условий:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов;
- ▶ договорные условия предусматривают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретаются в рамках бизнес-модели, целью которой является продажа (с целью извлечения прибыли из краткосрочных колебаний цены), а также если они не классифицированы как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Независимо от вышеуказанных положений, Группа при первоначальном признании долгового финансового актива классифицирует его без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Долевые финансовые активы

Долевые финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретаются в рамках бизнес-модели, целью которой является продажа.

В отношении долевых финансовых активов, не предназначенных для торговли, а также не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов, в отношении которой применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», последующие изменения их справедливой стоимости представляются в составе прочего совокупного дохода. Классификация производится при первоначальном признании без права последующей отмены.

Первоначальное признание

За исключением торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании финансового актива Группа оценивает его по справедливой стоимости с учетом, в случае финансового актива, не учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затрат по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового актива. Торговая дебиторская задолженность, не содержащая значительного компонента финансирования, оценивается при первоначальном признании по цене сделки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового актива при первоначальном признании, как правило, является цена сделки. Если справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, такой актив учитывается на указанную дату следующим образом:

- ▶ по справедливой стоимости, если она подтверждается котируемой ценой на идентичный актив на активном рынке (т.е. исходные данные Уровня 1) или основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка (исходные данные Уровня 2). Разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки признается в качестве прибыли или убытка;

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- ▶ во всех остальных случаях по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. С момента первоначального признания эта отложенная разница признается как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива.

Последующая оценка

После первоначального признания Группа оценивает финансовые активы по справедливой или амортизированной стоимости, исходя из их классификации при первоначальном признании.

При выборе способа оценки справедливой стоимости финансовых активов Группа соблюдает критерии объективности и полного учета имеющейся информации. В случае, если имеется несколько оценок, приоритет отдается тем из них, которые отражают результаты фактически проведенных операций. В редких ситуациях приемлемой оценкой справедливой стоимости долевых финансовых активов может являться первоначальная стоимость. Однако при наличии доступной информации о результатах деятельности и операциях эмитента, которая указывает на то, что первоначальная стоимость не отражает справедливую стоимость актива, Группа проводит необходимую оценку справедливой стоимости актива.

Займы и дебиторская задолженность

После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае выполнения условий классификации для соответствующей оценки. При невыполнении указанных условий классификации займы и дебиторская задолженность оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости финансового актива. К приобретаемым или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам применяется эффективная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска. Указанная ставка применяется к амортизированной стоимости приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов с момента первоначального признания. Для финансовых активов, ставших впоследствии кредитно-обесцененными, эффективная процентная ставка также применяется к амортизированной стоимости. Если впоследствии кредитный риск по кредитно-обесцененному финансовому активу уменьшается настолько, что актив перестает быть таковым, со следующего отчетного периода эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

К активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относятся долевые финансовые инструменты, не предназначенные для торговли, и долговые финансовые инструменты, классифицированные в соответствии с применяемой бизнес-моделью.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие на отчетную дату в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов данной категории, отличные от курсовых разниц по долговым инструментам, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету фонда изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания активов данной категории накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период для

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

долговых ценных бумаг и непосредственно в состав нераспределенной прибыли для долевых ценных бумаг.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

По состоянию на каждую отчетную дату Группа формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении следующих финансовых инструментов:

- ▶ долговые финансовые активы, оцениваемые после первоначального признания по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ обязательства по предоставлению займов, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ финансовые гарантии, не оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- ▶ дебиторская задолженность по аренде, относящаяся к сфере применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- ▶ договорные активы, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Величина резерва определяется в размере ожидаемых кредитных убытков:

- ▶ в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если срок действия инструмента менее 12 месяцев) – для финансовых инструментов без факторов, свидетельствующих о существенном ухудшении кредитного качества с даты их первоначального признания, или признаков обесценения;
- ▶ в течение всего срока действия финансового инструмента – для финансовых инструментов, по которым были выявлены факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска или признаки обесценения.

В целях определения, имело ли место существенное увеличение кредитного риска или обесценение, Группой осуществляется оценка наличия соответствующих факторов на отчетную дату и дату первоначального признания.

В отношении дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки на весь срок. Следовательно, Группа не отслеживает изменение кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам на весь срок. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием анализа истории договорных отношений с должником, информации о перспективах деятельности должника, по срокам возникновения задолженности и оценки финансового состояния должника.

В отношении всех прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа применяет общий подход.

Группа отражает выбытие финансовых активов, когда:

- ▶ истек срок действия права на получение денежных средств от данного финансового актива;
- ▶ выбытие финансового актива можно классифицировать как передачу, то есть:
 - происходит передача прав на получение денежных средств от данного финансового актива;

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- предполагается наличие обязательства по выплате получаемых денежных средств Группе при выполнении трех следующих условий (без фактической передачи прав на получение денежных средств от данного финансового актива):
 - (i) у Группы не возникает обязательства по выплате денежных средств до момента получения денежных средств от данного финансового актива;
 - (ii) по условиям договора о передаче актива Группа не имеет права продать или заложить указанный актив иначе, чем вышеуказанным получателям в погашение обязательства по выплате им денежных средств;
 - (iii) Группа обязана передать получателям денежные средства, которые она соберет в пользу получателей без существенной задержки.

Выбытие займов и облигаций признается, в том числе, если:

- ▶ причитающиеся денежные средства получены в полном объеме (дальнейшее получение средств не ожидается);
- ▶ права на получение денежных средств переданы другому лицу на основании договора.

При выбытии финансового актива разница между его балансовой стоимостью и суммой полученного возмещения за часть, признание которой прекращено, и распределенной на эту часть суммы переоценки финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ранее отраженной на счете капитала (для таких активов), отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов или прочих расходов (для долговых активов) либо в составе нераспределенной прибыли (для долевых активов).

Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости за исключением:

- ▶ финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- ▶ договоров финансовой гарантии;
- ▶ обязательств по предоставлению займов по процентной ставке ниже рыночной;

При первоначальном признании финансового обязательства, Группа оценивает финансовое обязательство по справедливой стоимости с учетом, в случае финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затрат по сделке, которые напрямую связаны с выпуском финансового обязательства.

После первоначального признания Группа оценивает все финансовые обязательства в соответствии с их классификацией с учетом следующего:

- ▶ финансовые обязательства, возникающие при передаче финансового актива, которые не удовлетворяют критериям для прекращения признания, оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости в зависимости от способа оценки переданного актива;
- ▶ договоры финансовой гарантии после первоначального признания оцениваются по наибольшему из следующих значений:
 - (i) суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки;

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

- (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, если это уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».
- ▶ обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной после первоначального признания оцениваются по наибольшему из следующих значений:
 - (i) суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки;
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, если это уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».
- ▶ условное возмещение, полученное приобретателем в результате объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа прекращает признание финансового обязательства, в том числе, в тот момент, когда погашаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Обязательства по выплатам работникам

В соответствии с коллективными трудовыми договорами организации Группы выплачивают своим сотрудникам дополнительное вознаграждение при выходе на пенсию, несут обязательства по выплате иных пособий после окончания трудовой деятельности, а также выплачивают вознаграждения в связи с достижением определенного возраста или стажа. Обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионного плана с установленными выплатами – это текущая стоимость обязательств по установленным выплатам на отчетную дату, рассчитанная методом «прогнозируемой условной единицы», за вычетом справедливой стоимости активов плана.

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

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- ▶ дата изменения или секвестра плана; и
- ▶ дата, на которую Группа признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные изменения нетто-обязательства по плану с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость», «Административные расходы», а также «Коммерческие расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе (с классификацией по функциям):

- ▶ Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам, и неплановые расчеты по плану;
- ▶ Чистые процентные расходы или доходы.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Затраты по займам

Затраты по займам – это процентные и другие расходы, которые Группа несет в связи с получением заемных средств.

В состав затрат по займам включаются:

- ▶ процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента;
- ▶ процентные расходы в отношении аренды;
- ▶ курсовые разницы, возникающие в результате пересчета задолженности по займам в иностранной валюте, в той части, в какой они относятся к затратам на выплату процентов.

Группа использует следующий порядок учета затрат по займам:

- ▶ затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, капитализируются путем включения их в стоимость этого актива;
- ▶ прочие затраты по займам отражаются в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде их возникновения.

В случае, если заимствования осуществлялись только с целью приобретения квалифицируемого актива, то сумма капитализированных затрат по займам определяется как фактически понесенные за период затраты по займам за вычетом инвестиционного дохода, полученного от временного инвестирования данных заемных средств. Если средства заимствованы для общих целей и используются для получения квалифицируемого актива, то сумма капитализируемых затрат по займам определяется путем применения ставки капитализации к затратам по данному активу.

Ставка капитализации определяется как средневзвешенное значение затрат по заимствованиям применительно ко всем займам Группы, остающимся непогашенными в течение периода, исключая из данного расчета сумму затрат по заимствованиям применительно к займам, полученным специально для приобретения квалифицируемого актива, до завершения практически всех работ, необходимых для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Сумма затрат по заимствованиям, которую Группа капитализирует в течение периода, не должна превышать сумму затрат по заимствованиям, понесенным в течение этого периода. При этом сумма всех займов (за исключением специальных), используемая для расчета, не должна превышать стоимость квалифицируемых активов.

Государственные субсидии

Государственные субсидии, в том числе немонетарные субсидии по справедливой стоимости, признаются Группой только, если существует обоснованная уверенность в том, что:

- ▶ Группа выполнит связанные с ними условия;
- ▶ субсидии будут получены.

Государственная субсидия не признается до тех пор, пока не появится разумная уверенность в том, что Группа выполнит условия, связанные с субсидией, и что субсидия будет получена. Получение субсидии само по себе не обеспечивает окончательное доказательство того, что условия, связанные с ней, выполнены или будут выполнены. До момента выполнения условий, связанных с субсидией, возникшее обязательство отражается в составе прочей кредиторской задолженности.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группа использует доходный метод, в соответствии с которым субсидия, признанная по справедливой стоимости, систематически признается в составе прибылей или убытков на протяжении периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены такие субсидии.

Государственная субсидия, которая подлежит получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки, или в целях оказания Группе немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признается как доход того периода, в котором она подлежит получению. Государственные субсидии, относящиеся к активам, в том числе немонетарные субсидии по справедливой стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении путем отражения субсидии в качестве отложенного дохода, и признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

Выручка

Группа признает следующие виды выручки:

- ▶ выручка от реализации НИОКР;
- ▶ выручка от реализации готовой продукции;
- ▶ выручка от оказания услуг и технического обслуживания;
- ▶ выручка от торговой деятельности;
- ▶ выручка от прочих видов деятельности.

В основе признания выручки лежит договор с установленными в нем обязанностями, в результате исполнения которых выручка признается в финансовой отчетности.

Для признания выручки Группа:

- ▶ определяет и анализирует договор с покупателем;
- ▶ определяет обязанности к исполнению по договору;
- ▶ определяет цену договора;
- ▶ распределяет цену договора на обязанности к исполнению;
- ▶ признает выручку в отчетности по каждой обязанности отдельно.

Идентификация договора

Договор с покупателем учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», и выручка признается, если выполняются все указанные критерии:

- ▶ стороны утвердили договор и обязуются выполнять обязательства по договору;
- ▶ Группа может идентифицировать права каждой из сторон по договору и условия оплаты по договору;
- ▶ договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков, как ожидается, изменятся в результате договора);
- ▶ получение возмещения является вероятным.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Идентификация обязанностей к исполнению

Договор, содержащий поставку нескольких товаров или услуг или их совокупность, может не являться единицей учета для признания выручки. Моменты передачи этих товаров и услуг покупателю могут быть различны. Единицей учета для признания выручки являются идентифицированные обязательства к исполнению в рамках каждого договора.

Группа идентифицирует товары и услуги, обещанные в рамках договора, и определяет, какие из данных товаров и услуг являются отдельными или отличимыми обязательствами к исполнению (т. е. определяет единицу учета для признания выручки).

Группа на момент заключения договора выявляет обязательства к исполнению, определенные на основании условий договора и обычаями делового оборота.

В момент заключения договора оцениваются товары или услуги, обещанные по договору с покупателем, и идентифицируется в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю:

- ▶ товар или услугу, которые являются отличимыми; либо
- ▶ ряд отличимых товаров или услуг, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Используется двухступенчатая модель по идентификации товаров, работ, услуг, соблюдение критериев которой позволяет определить, являются ли товары или услуги, которые обещаны покупателю, отличимыми:

- ▶ покупатель может получить выгоду от товара или услуги либо в отдельности, либо вместе с другими ресурсами, к которым у покупателя имеется свободный доступ; и
- ▶ обещания передать товар или услугу покупателю являются отдельно идентифицируемыми от других обещаний по договору (обещание передать товар или услугу является отличимым в контексте договора).

Определение цены операции

Цена операции может состоять из:

- ▶ неденежного возмещения;
- ▶ переменного возмещения;
- ▶ возмещения, подлежащего уплате покупателю;
- ▶ фиксированной суммы.

Цена на продукцию в [...] контракте может устанавливаться в виде ориентировочной (уточняемой) цены.

Ориентировочная (уточняемая) цена на продукцию применяется при заключении [...] контракта, если не имеется достаточных исходных данных для определения фиксированной цены на эту продукцию, в том числе:

- ▶ при поставках продукции с технологическим циклом производства свыше 3 лет;
- ▶ при заключении [...] контракта на поставку продукции на срок более 3 лет;
- ▶ при выполнении ремонта, [...];
- ▶ при заключении [...] контракта на проведение научно-исследовательских и (или) опытно-конструкторских работ по перспективным направлениям разработки продукции [...] и (или) на осуществление поисковых исследований по таким направлениям.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Ориентировочная цена содержит переменный компонент, так как возмещение, выплачиваемое покупателем за полученные работы, услуги не всегда соответствует цене, установленной в [...]. Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу, обещанных товаров, работ или услуг покупателю с учетом сложившейся практики и исторических данных по сумме возмещения аналогичных товаров, работ, услуг, принимая во внимание, что сумма выручки не должна быть завышенной. Группа анализирует плановые затраты, фактически понесенные расходы, причины отклонений между плановыми и фактическими данными с целью определения обоснованной суммы возмещения.

Гарантии

Многие договоры о продаже товаров или оказанию услуг содержат положения о гарантии, которые либо прямо указаны в договоре, либо подразумеваются в результате обычной деловой практики. Цена гарантии может быть включена в общую цену покупки или устанавливаться отдельно в качестве дополнительного продукта.

Существуют следующие виды гарантий:

- ▶ гарантия-услуга, которая предоставляется покупателю дополнительно за определенную плату;
- ▶ гарантия-соответствие, которая является средством обеспечения для покупателя того, что продукция соответствует согласованным параметрам.

Гарантия-услуга представляет собой отличимую услугу и является отдельной обязанностью к исполнению. Группа определяет цену такой гарантии и признает выручку в течение периода гарантийного обслуживания.

Гарантии-соответствие не являются отдельными обязанностями к исполнению, так как не предоставляют покупателю дополнительные товары или услуги. Гарантии данного вида учитываются в качестве гарантийных обязательств, и расчетные затраты на их выполнение рассчитываются в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Значительный компонент финансирования

Сумма возмещения за переданные товары оценивается с учетом влияния значительного компонента финансирования, если сроки выплат, согласованные сторонами договора (явно или неявно), предоставляют покупателю или Группе значительную выгоду от финансирования передачи товаров или услуг покупателю. В таких обстоятельствах договор содержит значительный компонент финансирования.

По [...] контрактам (договорам), в которых Группа выступает в качестве головного исполнителя (соисполнителя), предусмотрена авансовая оплата товаров, работ, услуг. Несмотря на то, что период между полученным авансом и поставляемой продукцией может составлять более 12 месяцев, но не более операционного цикла, в таких контрактах отсутствует значительный компонент финансирования, так как авансовые платежи, направляемые [...] заказчиком, обеспечивают непрерывность [...] производства продукции, выполнения работ, оказания услуг. Цена [...] контрактов формируется как затраты плюс маржа (отсутствует рыночная составляющая). [...]

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В иных договорах, если покупатель платит с задержкой, считается, что Группа предоставляет покупателю финансирование. И наоборот, если покупатель платит заранее, то Группа получает финансирование от покупателя. Группа не оценивает наличие значительного компонента финансирования в договоре, если период между передачей товаров или услуги покупателю и оплатой покупателем таких товаров или услуг составит не более одного года. Кроме того, Группа не корректирует цену сделки с учетом компонента финансирования, если компонент финансирования не является значительным в договоре. Оценка значительности осуществляется по каждому отдельному договору.

Распределение цены операции на обязанности к исполнению

Распределение Группой цены операции осуществляется на каждую из обязанностей к исполнению на основании цены обособленной продажи, которая при отсутствии аналогичных продаж организаций может оцениваться на основании:

- ▶ скорректированной рыночной цены (цена на рынке с учетом затрат и маржи);
- ▶ ожидаемых затрат с учетом маржи;
- ▶ остаточного подхода (цена операции за вычетом суммы наблюдаемых цен обособленной продажи других товаров или услуг, обещанных по договору).

В случае, если сумма цен обособленной продажи превышает цену операции по договору, Группа распределяет указанную скидку пропорционально на все обязанности к исполнению по договору, если только она не относится исключительно к одной (не ко всем) обязанностям к исполнению.

В качестве актива, подлежащего впоследствии амортизации, признаются следующие затраты, когда Группа ожидает возмещения таких затрат:

- ▶ дополнительные затраты, которые организация не понесла, если договор не был бы заключен;
- ▶ дополнительные затраты на выполнение договора, создающие ресурсы или улучшающие их качество (например, затраты на оплату труда работников, которые оказывают услуги непосредственно покупателю, на управление и контроль за выполнением договора, затраты на расходные материалы, страхование и амортизацию оборудования, используемых для выполнения договора и т.п.).

Общие и административные затраты, затраты на непроизводительное использование материалов и иных ресурсов (которые не были отражены в цене договора), а также относящиеся к деятельности в прошлом, относятся к расходам текущего периода.

Выполнение обязанностей к исполнению

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над активом. Контроль включает в себя способность препятствовать определению способа использования и получению выгод от актива другими организациями. Группа признает часть цены операции, распределяемую на каждую обязанность к исполнению, в качестве выручки по мере выполнения указанных обязанностей к исполнению (в момент перехода контроля над товаром или услугой к покупателю):

- ▶ в течение определенного периода времени;
- ▶ в определенный момент времени.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

С этой целью Группа анализирует следующие критерии:

- ▶ покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением организацией указанной обязанности по мере ее выполнения;
- ▶ в процессе выполнения организацией своей обязанности к исполнению создается или улучшается актив (например, незавершенное производство), контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива;
- ▶ выполнение организацией своей обязанности не приводит к созданию актива, который Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Если выполняется хотя бы один из вышеуказанных критериев, то выручку по договору Группа признает в течение периода. Если обязанность к исполнению не выполняется в течение

периода, Группа выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени. Момент времени, в который покупатель получает контроль над обещанным активом, а Группа выполняет обязанность к исполнению, определяется с учетом способности препятствовать определению способа использования и получения выгод от актива другими организациями.

Оценка степени выполнения обязанности к исполнению

Для оценки степени выполнения обязанностей к исполнению Группа использует наиболее подходящий в конкретной ситуации метод результатов (оценка полученных результатов, завершенных этапов, произведенных или поставленных товаров или услуг) или метод ресурсов (потребленные ресурсы, затраченное рабочее время, понесенные затраты относительно совокупных ожидаемых ресурсов).

Каждый из методов применяется последовательно в отношении аналогичных обязанностей к исполнению и в аналогичных обстоятельствах.

На конец каждого отчетного периода степень выполнения обязанности к исполнению пересматривается. Группа признает выручку по обязанности к исполнению, выполняемой в течение периода, при условии надежной оценки степени выполнения обязанности к исполнению. В случае, когда Группа может быть неспособна обоснованно оценить результат выполнения обязанности к исполнению, но при этом ожидать возмещения затрат, Группа признает выручку только в объеме понесенных затрат.

Дивиденды и процентные доходы

Дивиденды по финансовым вложениям признаются в консолидированных прибылях и убытках только тогда, когда:

- (а) право Группы на получение дивидендов установлено;
- (б) поступление в Группу экономических выгод, связанных с дивидендами, является вероятным и
- (в) сумма дивидендов может быть надежно оценена.

Процентные доходы отражаются по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Аренда

Идентификация

Группа классифицирует договор или его отдельные компоненты как договор аренды, если в результате его заключения передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Чтобы определить, передает ли заключенный договор право контролировать использование идентифицированного актива, Группа оценивает, имеет ли Арендатор право:

- ▶ получать практически все экономические выгоды от использования данного идентифицированного актива на протяжении всего срока его использования; и
- ▶ распоряжаться правом использования данного идентифицированного актива.

В случае если в договоре аренды не все его компоненты идентифицированы как аренда, Группа, выступая в качестве Арендатора, применяет упрощение практического характера и учитывает такие договоры в качестве одного компонента аренды (за исключением компонентов, являющихся встроенными производными инструментами). Кроме того, упрощения практического характера Группа применяет к краткосрочным договорам аренды и аренде объектов с низкой стоимостью.

Выступая в качестве Арендодателя, Группа классифицирует аренду на финансовую и операционную. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда, отличная от финансовой аренды, является операционной.

Группа выступает в качестве Арендатора

Первоначальное признание

На дату начала аренды Группа признает обязательство по аренде и актив в форме права пользования.

Размер обязательства по аренде определяется Группой как приведенная (дисконтированная) стоимость арендных платежей, которые должны быть осуществлены на протяжении срока аренды, с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, а в случае ее отсутствия – ставки привлечения дополнительных заемных средств на аналогичные периоды времени.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования состоит из:

- ▶ первоначального размера обязательств по аренде;
- ▶ арендных платежей на дату начала аренды или до нее за вычетом средств, полученных от арендодателя, в т.ч. в качестве возмещенных затрат;
- ▶ первоначальных прямых затрат;
- ▶ затрат, связанных с демонтажом, перемещением или восстановлением базового актива в соответствии с условиями аренды либо восстановлением участка, на котором он располагался.

Последующая оценка

После первоначального признания активы в форме права пользования оцениваются Группой по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения и с корректировкой на переоценку обязательств по аренде (в случаях модификации договоров аренды). В отношении базовых активов, представляющих собой инвестиционную недвижимость, Группа применяет оценку по справедливой стоимости.

Амортизация актива в форме права пользования признается в соответствии с требованиями стандартов, применяемых в отношении основных средств. Актив в форме права пользования амортизируется на протяжении более короткого из следующих периодов: срока аренды или срока полезного использования актива в форме права пользования.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Последующая оценка обязательства по аренде после первоначального признания происходит по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательств.

Группа на каждую отчетную дату оценивает ключевые изменения показателей договоров аренды, а также необходимость пересмотра ставки дисконтирования.

Ставка дисконтирования пересматривается Группой в случае изменения плавающих процентных ставок, предусмотренных договором, а также срока аренды (в том числе в результате изменения оценки вероятности исполнения опционов на продление или прекращение аренды).

Группа выступает в качестве Арендодателя (операционная аренда)

Первоначальное признание

Первоначальные прямые затраты, понесенные Группой при подготовке и заключении договора операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости базового актива, являющегося предметом аренды, и признаются в качестве расходов на протяжении срока аренды с использованием тех же принципов, которые применяются к доходу от аренды.

Последующая оценка

Базовые активы, сданные в аренду, амортизируются и тестируются на предмет обесценения в общем порядке.

Доход от операционной аренды признается в составе доходов равномерно на протяжении срока аренды за исключением случаев, когда систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования базового актива.

Уставный капитал и прочие резервы

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения предприятий), отражаются как уменьшение поступлений от выпуска акций в уставном капитале. Разница между справедливой стоимостью полученного вознаграждения и номинальной стоимостью выпущенных акций признается в составе прочих резервов в капитале.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода, за исключением собственных выкупленных акций. Группа не имеет долевых инструментов, имеющих потенциально разводняющий эффект.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Резервы, условные обязательства и условные активы

Группа классифицирует резервы на долгосрочные и краткосрочные исходя из срока, на который они создаются.

Резерв признается в случаях, когда:

- ▶ у организации Группы есть существующее обязательство (юридическое или конклюдентное), возникшее в результате какого-либо прошлого события;
- ▶ представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, приносящих экономические выгоды;
- ▶ возможно провести надежную оценку величины обязательства.

Если какое-либо из этих условий не выполняется, резерв не признается.

В качестве резервов признаются только обязательства, возникающие из прошлых событий, которые существуют независимо от будущих действий Группы.

Обязательство считается удовлетворяющим критериям признания, если имеет место не только существующее обязательство, но и достаточная вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, для урегулирования этого обязательства.

В случае, когда имеется ряд аналогичных обязательств, вероятность того, что для расчетов потребуется выбытие ресурсов, определяется по всей совокупности таких обязательств.

Группа производит надежную оценку обязательства для признания резерва в консолидированной финансовой отчетности. В случае, если получить надежную оценку невозможно, обязательство раскрывается в консолидированной финансовой отчетности как условное обязательство.

Величина резервов (оценочных обязательств) анализируется Группой на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей текущей оценки затрат, необходимых для их погашения, с учетом дополнительно полученной информации и учитывает возможные корректировки в составе прибылей или убытков отчетного периода.

Из-за влияния фактора времени на стоимость денег резервы при первоначальном признании, создаваемые на срок свыше 12 месяцев, оцениваются по дисконтированной стоимости затрат, требуемых для урегулирования обязательства. В качестве ставки дисконтирования используется средневзвешенная процентная ставка по полученным кредитам (займам).

Резерв по незавершенным судебным разбирательствам и поручительствам

Группа в рамках своей операционной деятельности может являться ответчиком по судебным искам и поручителем. Оценочное обязательство признается в консолидированной финансовой отчетности Группы в величине, отражающей наиболее достоверную расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для исполнения обязательства или передачи его третьему лицу.

Размер отчислений в резерв определяется исходя из обоснованного (с учетом существующей судебной практики) прогноза о сумме и вероятности принятия решения о взыскании долга: низкая вероятность – 0%, высокая вероятность – 100%.

Резерв на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание продукции

Гарантийное обязательство – существующее юридическое или вытекающее из практики обязательство Группы по ремонту и замене продукции по гарантии, для урегулирования которого с высокой степенью вероятности потребуется отток ресурсов.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Группой применяется ряд методов расчета резерва, которые зависят от порядка ведения учета данных о гарантийных ремонтах, гарантийном обслуживании, а также от специфики деятельности организаций Группы. Тем не менее, во всех методах оценка гарантийных обязательств опирается на статистику прошлых лет по аналогичным ситуациям.

Сумма резерва на гарантийный ремонт и гарантийные обязательства определяется в зависимости от выбранной базы для начисления:

- ▶ как произведение количества выпускаемой в соответствующем периоде продукции определенного вида на среднюю величину затрат на единицу данного вида (номенклатуры);
- ▶ как произведение выручки от реализации в соответствующем периоде продукции определенного вида (номенклатуры) на процент отчислений (отношение расходов на гарантийный ремонт за определенный период к сумме выручки от реализации продукции с гарантийным сроком за тот же период).

Резерв на выплату премий

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана (в течение 12 месяцев после окончания периода) выплаты премиальных, признается обязательство, если у Группы есть обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Сумма резерва на выплату премий включает страховые взносы. Отчисления в резерв отражаются по статье расходов на оплату труда соответствующих категорий работников.

Резерв под неиспользованные отпуска

У организации Группы, как у стороны трудового договора, возникает юридическое обязательство по выплате компенсации за неиспользованный отпуск в момент расторжения договора с сотрудником. Группа признает в консолидированной финансовой отчетности резерв под неиспользованные отпуска в размере ожидаемой стоимости, которую рассчитывает, как произведение среднего заработка сотрудника на все оставшиеся на отчетную дату неиспользованные дни отпуска. Общая сумма резерва складывается из сумм резервов по каждому сотруднику Группы.

Сумма резерва под неиспользованные отпуска включает страховые взносы. Отчисления в резерв отражаются по статье расходов на оплату труда соответствующих категорий работников.

Условные обязательства

Группа не признает условные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, раскрываются в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности Группы лишь в том случае, если имеется высокая вероятность оттока ресурсов и экономических выгод.

Условные обязательства пересматриваются на конец отчетного периода с целью определения, не стало ли вероятным выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Если становится вероятным, что для статьи, ранее рассматриваемой как условное обязательство, потребуется выбытие будущих экономических выгод, резерв признается в консолидированной финансовой отчетности того отчетного периода, в котором произошло изменение степени вероятности (за исключением ситуаций, когда невозможно провести надежную расчетную оценку).

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)*Условные активы*

Группа не признает условные активы в консолидированном отчете о финансовом положении.

Оценка условных активов пересматривается на конец отчетного периода для того, чтобы обеспечить надлежащее отражение произошедших изменений в консолидированной финансовой отчетности. Если приток экономических выгод становится практически бесспорным, данный актив и соответствующий доход признаются в консолидированной финансовой отчетности в том отчетном периоде, в котором произошло данное изменение. Если приток экономических выгод стал вероятным, Группа раскрывает в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности условный актив.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог.

Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате распределения прибыли акционерам/участникам.

Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при:

- ▶ первоначальном признании гудвила;
- ▶ первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, а также определяются на основе ставок налога (и налогового законодательства), действующих на конец отчетного периода.

Отложенный налоговый актив признается в отношении всех вычитаемых временных разниц в той мере, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Отложенный налоговый актив признается в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые кредиты.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается в конце каждого отчетного периода. Группа уменьшает балансовую стоимость отложенного налогового актива в той мере, в которой уменьшается вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей извлечь выгоду из использования части или всего этого отложенного налогового актива. Такое уменьшение восстанавливается в той мере, в которой появляется вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации - налогоплательщика, либо с разных организаций - налогоплательщиков, но эти организации намерены урегулировать текущие налоговые обязательства на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Операции в иностранной валюте

Российский рубль является функциональной валютой организаций Группы, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации.

Денежные активы и обязательства организаций Группы, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по официальным курсам ЦБ РФ на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу ЦБ РФ на дату совершения операции.

Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе Группы. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения операции.

Если прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прочего совокупного дохода, каждый валютный компонент такой прибыли или убытка также признается в составе прочего совокупного дохода. Если прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прибыли или убытка, каждый валютный компонент такой прибыли или убытка также признается в составе прибыли или убытка.

Классификация активов и обязательств

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он удерживается преимущественно для целей продажи;
- ▶ его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается преимущественно для целей продажи;
- ▶ оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательств по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- ▶ Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- ▶ Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- ▶ Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- ▶ Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- ▶ Соглашения о финансировании поставок – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Новые стандарты и изменения к ним, обязательные для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы и утвержденные для применения в Российской Федерации (если не указано иное), которые Группа не применяет досрочно, представлены ниже:

- ▶ Отсутствие возможности обмена валют – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна.
- ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять международные стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

► Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

► Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

► Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

► Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности указанные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

Ожидается, если выше не указано иное, что данные новые стандарты и изменения к ним, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Основные суждения, оценки и допущения

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Выручка по договорам с покупателями

Группа считает, что признание выручки в определенный момент времени должно быть использовано для поставок гражданской продукции, по которой имеется возможность использования активов альтернативным способом и нет права на получение платы за выполненную на отчетную дату часть работ.

Группа пришла к выводу, что признание выручки в течение периода должно быть использовано для следующих видов поставок: (а) на выполнение НИОКР, (б) поставки специальной продукции по коммерческим договорам; (в) поставки серийной продукции по договорам [...].

Выручка должна признаваться в течение периода, поскольку выполняются критерии, предусмотренные МСФО (IFRS) 15 п.15, а именно (а) заказчик получает контроль над активом в процессе создания объекта НИОКР и (б) выполнение Группой договора не приводит к созданию актива, который может быть использован для альтернативных целей и при этом Группа обладает обеспеченным правовой защитой правом на получение оплаты за выполненную на отчетную дату часть работ.

Группа определила, что метод ресурсов является наилучшим методом для оценки степени выполнения обязанности по договору, поскольку существует прямая связь между понесенными расходами и передачей услуг покупателю.

Учет компонента финансирования

Группа считает, что коммерческие договоры на поставку продукции и НИОКР, предусматривающие авансирование, не содержат значительного компонента финансирования, как это понимается МСФО (IFRS) 15, так как

(а) отсутствует альтернативная «денежная» цена продажи работ и

(б) авансирование в основном соответствует этапам работ, сроком исполнения не более одного года.

Договоры на поставку продукции и НИОКР по [...] не включают значительного компонента финансирования, так как порядок финансирования работ учтен заказчиком при формировании стоимости договора и возникает по причинам, отличным от предоставления финансирования Группе (МСФО (IFRS) 15.62(с)).

Классификация аренды недвижимости– Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды недвижимости, учтенной в портфеле инвестиционной недвижимости. На основании оценки условий соглашений Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных

4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость – земельные участки и здания – по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе, кроме увеличения стоимости объекта в момент реклассификации из основных средств в инвестиционную недвижимость. Такое изменение учитывается в составе прочего совокупного дохода и не подлежит переклассификации в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Группа определяет справедливую стоимость инвестиционной недвижимости по состоянию на каждую отчетную дату. Земля и здания оценивались на основе рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учетом конкретных рыночных факторов (характер, месторасположение и состояние объектов).

Основные средства

Оценка сроков полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не реже одного раза в год в конце финансового года, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации за период.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в Консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Резервы под обесценение запасов

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Условные обязательства по уплате налогов

4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения организаций Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Обязательства по выплатам работникам

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Обязательства под гарантийное обслуживание

Обязательства под гарантийное обслуживание рассчитываются исходя из ожидаемых претензий по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних трех лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за предыдущие периоды. Фактическое количество обращений по гарантиям в будущем может отличаться от прогнозируемого, поэтому расходы по гарантийному обслуживанию в будущем могут превысить размеры признанного обязательства.

Аренда (Группа в качестве арендатора) — оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней компанией, отличается от ее функциональной валюты).

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для компании.

ПАО КМЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Производст- венные машины и оборудование	Прочие	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 г.	3 254 233	4 114 471	3 747 858	297 853	78 775	11 493 190
Поступления	—	—	—	—	973 528	973 528
Перевод из незавершенного строительства	—	146 250	411 083	25 778	(583 111)	—
Перевод из состава инвестиционной недвижимости	14 293	64 953	—	—	—	79 246
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(30 835)	(354 663)	—	—	—	(385 498)
Выбытия	—	(27 727)	(35 307)	(65 377)	—	(128 411)
На 31 декабря 2023 г.	3 237 691	3 943 284	4 123 634	258 254	469 192	12 032 055
Поступления	—	19 414	—	244	5 411 132	5 430 790
Перевод из незавершенного строительства	—	34 426	4 124 694	—	(4 159 120)	—
Перевод из состава инвестиционной недвижимости	—	68 272	—	2 663	—	70 935
Перевод из состава других активов	—	—	13 048	5 746	—	18 794
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	(877 745)	(69 930)	—	—	—	(947 675)
Выбытия	—	(222 851)	(70 913)	(15 270)	(9 282)	(318 316)
На 31 декабря 2024 г.	2 359 946	3 772 615	8 190 463	251 637	1 711 922	16 286 583

ПАО КМЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки	Здания и сооружения	Производст- венные машины и оборудование	Прочие	Объекты незавершенного строительства	Итого
На 1 января 2023 г.	(87 246)	(1 430 936)	(2 809 820)	(220 203)	(16 322)	(4 564 527)
Амортизация за год	—	(56 479)	(203 483)	(20 247)	—	(280 209)
Убыток от переоценки основных средств	—	(98 816)	—	—	—	(98 816)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	—	161 824	—	—	—	161 824
Выбытия	—	27 743	35 307	59 204	—	122 254
На 31 декабря 2023 г.	(87 246)	(1 396 664)	(2 977 996)	(181 246)	(16 322)	(4 659 474)
Амортизация за год	—	(206 358)	(414 777)	(16 717)	—	(637 852)
Убыток от переоценки основных средств	—	(7 265)	—	—	—	(7 265)
Амортизация обесценения	—	3 961	3 704	—	—	7 665
Восстановление обесценения	—	—	—	—	3 358	3 358
Перевод из состава других активов	—	—	(9 456)	(5 103)	—	(14 559)
Перевод в состав инвестиционной недвижимости	—	21 286	—	—	—	21 286
Выбытия	—	201 710	70 813	15 148	—	287 671
На 31 декабря 2024 г.	(87 246)	(1 383 330)	(3 327 712)	(187 918)	(12 964)	(4 999 170)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2023 г.	3 166 987	2 683 535	938 038	77 650	62 453	6 928 663
На 31 декабря 2023 г.	3 150 445	2 546 620	1 145 638	77 008	452 870	7 372 581
На 31 декабря 2024 г.	2 272 700	2 389 285	4 862 751	63 719	1 698 958	11 287 413

5. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствуют основные средства, заложенные в качестве обеспечения обязательств Группы по банковским кредитам (2023 г.: 0 тыс. руб.) (Примечание 16).

Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа провела тестирование на обесценение основных средств. Результат проведенного тестирования показал, что у компаний Группы, каждая из которых представляет собой единицу, генерирующую денежные средства, признаки обесценения основных средств отсутствуют.

6. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость включает:	2024 год	2023 год
На 1 января	3 348 830	2 951 726
Перевод из состава основных средств	926 389	223 674
Перевод в состав основных средств	(70 935)	(79 246)
Выбытие	—	(106 446)
Переоценка при переводе из состава основных средств	788 653	82 311
Переоценка на конец периода	189 726	276 811
На 31 декабря	5 182 663	3 348 830

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года значения справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости основываются на результатах оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком.

Инвестиционная недвижимость Группы представлена, в основном, производственными зданиями и земельными участками.

Доходы и расходы по инвестиционной недвижимости представлены в таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Арендный доход	254 669	216 791
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(124 829)	(52 197)
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые не привели к получению дохода от аренды	(9 107)	(17 514)
Прибыль от инвестиционной недвижимости	120 733	147 080

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 9.

ПАО КМЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

7. Нематериальные активы

	Лицензии и франшизы	Патенты, авторские права, товарные знаки	НИОКР	Прочие НМА	Незавер- шенные НМА (НИОКР)	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2023 г.	76 277	91 814	88 853	60 102	427 800	744 846
Поступления	303	723	19 549	33 309	92 279	146 163
Перевод из незавершенного строительства	—	—	57 144	—	(57 144)	—
Перемещение между группами	2 829	—	—	(2 829)	—	—
Выбытия	—	(9 839)	—	—	(13 509)	(23 348)
Перевод в состав запасов	(2 437)	(9)	—	(2 952)	(96 532)	(101 930)
На 31 декабря 2023 г.	76 972	82 689	165 546	87 630	352 894	765 731
Поступления	—	5 601	—	3 553	176 282	185 436
Перемещение между группами	—	(5 330)	—	5 330	—	—
Выбытия	(72 818)	(23 940)	—	(54 322)	—	(151 080)
На 31 декабря 2024 г.	4 154	59 020	165 546	42 191	529 176	800 087
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2023 г.	(75 287)	(44 595)	(50 220)	(46 078)	—	(216 180)
Амортизация за год	(173)	(11 426)	(38 634)	(8 585)	—	(58 818)
Выбытия	—	9 751	—	—	—	9 751
На 31 декабря 2023 г.	(75 460)	(46 270)	(88 854)	(54 663)	—	(265 247)
Амортизация за год	(29)	(2 717)	(38 347)	(3 727)	—	(44 820)
Выбытия	72 749	20 751	—	47 439	—	140 939
На 31 декабря 2024 г.	(2 740)	(28 236)	(127 201)	(10 951)	—	(169 128)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2023 г.	990	47 219	38 633	14 024	427 800	528 666
На 31 декабря 2023 г.	1 512	36 419	76 692	32 967	352 894	500 484
На 31 декабря 2024 г.	1 414	30 784	38 345	31 240	529 176	630 959

7. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа провела тестирование на выявление признаков обесценения нематериальных активов. Признаков обесценения нематериальных активов не выявлено.

8. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Ниже представлена информация о движении активов в форме права пользования:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Производст- венные машины и оборудо- вание	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	79 800	49 784	158 623	18 072	306 279
Поступления	513	—	—	18 378	18 891
Корректировка стоимости	—	(27 422)	36 613	225	9 416
Выбытия	—	—	—	(4 066)	(4 066)
На 31 декабря 2023 г.	80 313	22 362	195 236	32 609	330 520
Поступления	112	—	1 034	11 590	12 736
Корректировка стоимости	24	—	—	—	24
Выбытия	—	(22 362)	(5 251)	—	(27 613)
Перевод в другие активы	—	—	(13 048)	(5 746)	(18 794)
На 31 декабря 2024 г.	80 449	—	177 971	38 453	296 873
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2023 г.	(7 855)	(17 783)	(56 768)	(8 149)	(90 555)
Амортизация за год	(1 971)	(2 652)	(46 396)	(6 837)	(57 856)
Выбытия	—	—	—	2 166	2 166
На 31 декабря 2023 г.	(9 826)	(20 435)	(103 164)	(12 820)	(146 245)
Амортизация за год	(2 038)	(1 667)	(40 823)	(6 955)	(51 483)
Выбытия	—	22 102	5 251	—	27 353
Перевод в другие активы	—	—	9 456	5 103	14 559
На 31 декабря 2024 г.	(11 864)	—	(129 280)	(14 672)	(155 816)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	70 487	1 927	92 072	19 789	184 275
На 31 декабря 2024 г.	68 585	—	48 691	23 781	141 057

8.Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Обязательства по аренде

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
На 1 января	210 320	246 865
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>146 383</i>	<i>206 513</i>
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>63 937</i>	<i>40 352</i>
Возникновение	12 736	17 199
Изменение за период	24	9 416
Начисление процентов	19 964	25 628
Платежи	(85 386)	(88 788)
Выбытие	(258)	—
На 31 декабря	157 400	210 320
<i>Долгосрочная часть</i>	<i>101 433</i>	<i>146 383</i>
<i>Краткосрочная часть</i>	<i>55 967</i>	<i>63 937</i>

Далее представлены относящиеся к аренде расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Амортизация активов в форме права пользования	51 483	57 856
Процентные расходы по обязательствам по аренде	19 964	25 628
Расходы по договорам краткосрочной аренды, которые освобождены от необходимости признания по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	4 682	57
Итого расходы по аренде:	76 129	83 541

Будущие недисконтированные арендные платежи по заключенным долгосрочным договорам аренды, без НДС, распределены по срокам погашения следующим образом:

На 31 декабря 2024 г.	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	71 090	(15 123)	55 967
От одного года до двух лет	29 247	(9 259)	19 988
Свыше двух лет, но не более пяти лет	25 982	(21 202)	4 780
Свыше пяти лет	230 410	(153 745)	76 665
Итого	356 729	(199 329)	157 400

8. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

На 31 декабря 2023 г.	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	83 040	(19 103)	63 937
От одного года до двух лет	64 411	(12 162)	52 249
Свыше двух лет, но не более пяти лет	38 257	(21 170)	17 087
Свыше пяти лет	237 015	(159 968)	77 047
Итого	422 723	(212 403)	210 320

9. Финансовые активы и финансовые обязательства

Ниже представлена общая информация о финансовых инструментах Группы, включая обзор всех финансовых инструментов Группы, классификация и информация об их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 676 478	4 874 986
Денежные средства и их эквиваленты	3 398 659	6 642 462
Долгосрочные займы	502	690
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Доля владения в капитале [...]	140	140
Итого финансовые активы	12 075 779	11 518 278
<i>Внеоборотные</i>	<i>642</i>	<i>830</i>
<i>Оборотные</i>	<i>12 075 137</i>	<i>11 517 448</i>
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	11 606 901	10 742 720
Банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	2 184 129	1 481 313
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 906 393	2 739 540
Обязательства по аренде	157 400	210 320
Итого финансовые обязательства	18 854 823	15 173 893
<i>Долгосрочные</i>	<i>10 333 914</i>	<i>8 644 453</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>8 520 909</i>	<i>6 529 440</i>

Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты,

9. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы.

[...]

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив, или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на рыночных условиях.

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в консолидированной финансовой отчетности, по категориям.

За отчетные периоды переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаб- людаемые исходные данные (Уровень 3)
2024 год				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционная недвижимость	5 182 663	—	5 182 663	—
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы выданные	502	—	502	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	11 606 901	—	11 606 901	—
Кредиты с фиксированной процентной ставкой	2 184 129	—	2 184 129	—
Обязательство по аренде	157 400	—	157 400	—
2023 год				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционная недвижимость	3 348 830	—	3 348 830	—
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы выданные	690	—	690	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	10 742 720	—	10 742 720	—
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	1 481 313	—	1 481 313	—
Обязательство по аренде	210 320	—	210 320	—

9. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам.

10. Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующей:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Незавершенное производство	8 145 482	7 797 658
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	6 126 603	4 449 604
Готовая продукция	2 619 887	1 882 610
Товары для перепродажи	231 843	490 688
Запасы по прочей деятельности	—	3 034
Итого запасов	17 123 815	14 623 594
Резерв под снижение стоимости запасов	(2 298 432)	(1 346 446)
Итого запасов по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации	14 825 383	13 277 148

Сумма списания стоимости запасов, признанная в качестве расхода:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 г.
Себестоимость	8 418 976	6 202 748
Административные расходы	28 354	24 825
Коммерческие расходы	237	7 436
	8 447 567	6 235 009

Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты включают исходные материалы, комплектующие узлы изделий, электронно-компонентную базу, а также спецоснастку для производства стекла и оптических приборов.

Незавершенное производство включает затраты по неоконченным этапам производства продукции в рамках действующих заказов, материалам/комплектующим, находящимся в складских помещениях производственных подразделений, а также затраты по запущенным в производственный процесс опытно-конструкторским разработкам.

Готовая продукция включает оптические изделия [...], изделия астрономической и космической оптики, приборы медицинского назначения.

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Изменение резерва под снижение стоимости запасов в 2024 и 2023 годах представлено в таблице:

10. Запасы (продолжение)

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 г.
На 1 января	(1 346 446)	(1 329 690)
Начисление резерва	(951 986)	(19 713)
Восстановление резерва	—	2 957
На 31 декабря	(2 298 432)	(1 346 446)

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствуют запасы, переданные в залог в качестве обеспечения по полученным кредитам (Примечание 16).

11. Активы и обязательства по договорам с покупателями

Группа признала следующие активы и обязательства по договорам с покупателями:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы по договорам с покупателями на НИОКР	229 288	226 593
Активы по договорам с покупателями на реализацию продукции	78 602	16 993
Активы по договорам от оказания услуг и технического обслуживания	86 241	142 806
Итого активы по договорам с покупателями	394 131	386 392
Обязательства по договорам с покупателями на поставки продукции	12 082 103	10 949 750
Обязательства по договорам с покупателями на НИОКР	652 307	1 445 217
Обязательства по договорам с покупателями на оказание услуг и техническое обслуживание	595 474	648 652
Итого обязательства по договорам с покупателями	13 329 884	13 043 619

Активы по договорам с покупателями представляют собой права Группы на часть выполненных работ, за которую не были выставлены счета на отчетную дату. Активы по договорам с покупателями реклассифицируются в торговую дебиторскую задолженность, когда права становятся безусловными.

Движения активов и обязательств по договорам с покупателями составили:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы по договорам с покупателями на начало отчетного года	386 392	486 988
Признано расходов за отчетный период	7 918 764	4 828 810
Признано прибыли за отчетный период	2 881 964	1 340 583
Выручка, признаваемая в течение периода, по договорам с покупателями за отчетный год	10 800 728	6 169 393
За вычетом выставленных промежуточных счетов и счетов по завершенным работам	(9 382 466)	(6 245 410)
За вычетом выставленных авансов	(1 410 523)	(24 579)
Изменение невыставленной выручки за период	7 739	(100 596)
Активы по договорам с покупателями на конец отчетного года	394 131	386 392

11. Активы и обязательства по договорам с покупателями (продолжение)

Совокупная стоимость работ, относящаяся к обязанностям к исполнению, невыполненным (или частично невыполненным) на 31 декабря 2024 г., и ожидающаяся к признанию в выручке в течение следующих двух или трех лет составляет 15 232 050 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 г. – 10 199 728 тыс. руб.).

12. Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность с учетом обесценения включает:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 73 453 тыс. руб. и 67 758 тыс. руб. на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно)	420 177	404 921
Дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 9 617 тыс. руб. и 21 438 тыс. руб. на 31 декабря 2024 и 2023 годов, соответственно)	8 184 408	4 375 971
Прочие дебиторы (резерв под ожидаемые кредитные убытки отсутствует)	71 893	94 094
Итого дебиторская задолженность	8 676 478	4 874 986

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 9.

Сумма резерва по дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций платежеспособности потребителей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На 1 января	(89 196)	(89 472)
Начисление резерва	(20 261)	(28 304)
Восстановление резерва	26 387	28 580
На 31 декабря	(83 070)	(89 196)

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 9.

Информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			Менее 90 дней	Более 90 дней
2024 год	8 676 478	8 676 478	—	—
2023 год	4 874 986	4 874 986	—	—

13. Налоги к возмещению

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к возмещению	153 615	73 379
Налог на доходы физических лиц	7 180	—
Страховые взносы во внебюджетные фонды	4 405	1 215
Прочие налоги	26	7 352
Итого налоги к возмещению	165 226	81 946

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках	3 376 503	6 618 145
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	21 910	24 189
Денежные средства в китайских юанях на счетах в банках	—	3
Наличные денежные средства в российских рублях	246	125
Итого денежные средства на счетах в банках и в кассе	3 398 659	6 642 462

По состоянию на 31 декабря 2024 года на денежные средства в размере 171 499 тыс. руб. (2023 г.: 3 581 157 тыс. руб.) наложены ограничения в использовании в соответствии с федеральным законом «О Федеральном бюджете», [...], федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» и другими нормативными актами, а также согласно Постановлению Правительства РФ от 20.10.2022 № 1867.

15. Капитал и резервы

Уставный капитал

Количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных акций материнской организации Группы представлено в данной таблице:

	Номинал, руб.	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Разрешены	Выпущены и оплачены	Разрешены	Выпущены и оплачены
ПАО КМЗ	0,1	11 221 478	7 676 478	11 221 478	7 676 478

Количество разрешенных к выпуску акций определено как количество размещенных акций (7 676 478 шт.) плюс 3 545 000 акций, которые компания вправе разместить дополнительно к ранее размещенным акциям (объявленные акции).

Каждая обыкновенная акция материнской организации Группы дает ее держателю право на один голос.

Количество выпущенных акций ПАО КМЗ на каждую отчетную дату включает привилегированные акции — 1 343 020 шт. Привилегированные акции имеют ту же номинальную стоимость, что и обыкновенные акции, и дают своим владельцам следующие права:

ПАО КМЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

15. Капитал и резервы (продолжение)

ПАО КМЗ

Право голоса	В вопросах реорганизации и ликвидации
Дивиденды на акцию	10% от чистой прибыли по ФСБУ, разделенной на число акций
Права при ликвидации общества	Первоочередное право на: - начисленный, но не выплаченный дивиденд; - номинальную стоимость привилегированных акций

Добавочный капитал

Добавочный капитал представлен эмиссионным доходом от размещения акций материнской организацией Группы.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения в качестве дивидендов резервов организаций ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельных финансовых (бухгалтерских) отчетностях организаций.

Советом директоров ПАО КМЗ утверждены основные принципы дивидендной политики, определены основные направления распределения чистой прибыли, условия для распределения чистой прибыли по соответствующим направлениям, минимальные (рекомендуемые) объемы средств чистой прибыли для каждого направления и другие требования. Величина доступных для распределения средств ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности ПАО КМЗ, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

В июне 2024 года на годовом общем собрании акционеров ПАО КМЗ (Протокол № ОС-44 от 26.06.2024) было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности Компании за 2023 год. На этом основании акционеры – владельцы привилегированных акций ПАО КМЗ получили право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции.

Прочие сведения

Организация приобрела статус публичного общества в 1994 году в связи с первичным размещением акций организации (в результате приватизации государственного предприятия путем закрытой подписки среди членов трудового коллектива и продажи на специализированном чековом аукционе и денежных аукционах). С момента первичного размещения акций по дату настоящего аудиторского заключения акции и ценные бумаги, конвертируемые в акции, публично (путем открытой подписки) не размещались, публично не обращались на условиях, установленных законами о ценных бумагах. Договор о листинге акций с организатором торговли организацией не заключался.

16. Кредиты и займы

Кредиты и займы включают:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
Кредиты и средневзвешенная ставка				
Кредиты с плавающей ставкой	11 605 048	25,25%	10 737 116	19,00%
Кредиты с фиксированной ставкой	1 993 641	21,00%	1 481 313	7,95%
Задолженность по процентам	192 341		5 604	
Итого кредиты и займы	13 791 030		12 224 033	
Итого краткосрочные кредиты и займы	3 558 549		3 725 963	
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	5 499 338		2 443 058	
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	4 733 143		6 055 012	
Итого долгосрочные кредиты и займы	10 232 481		8 498 070	
Итого кредиты и займы	13 791 030		12 224 033	

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не закладывала объекты основных средств в качестве обеспечения по кредитным договорам.

Сверка обязательств, возникающих в ходе финансовой деятельности

Далее представлена сверка обязательств, возникающих в ходе финансовой деятельности.

	На 1 января 2024 г.	Денежные потоки	Новые договоры/ пересмотр договора аренды	Неденежные статьи	На 31 декабря 2024 г.
Кредиты и займы	12 224 033	(884 723)	—	2 451 720	13 791 030
Обязательства по аренде	210 320	(85 386)	12 502	19 964	157 400
Итого финансовые обязательства	12 434 353	(970 109)	12 502	2 471 684	13 948 430
	На 1 января 2023 г.	Денежные потоки	Новые договоры/ пересмотр договора аренды	Неденежные статьи	На 31 декабря 2023 г.
Кредиты и займы	11 604 831	(872 153)	—	1 491 355	12 224 033
Обязательства по аренде	246 865	(88 788)	26 615	25 628	210 320
Итого финансовые обязательства	11 851 696	(960 941)	26 615	1 516 983	12 434 353

17.[...]

18. Отложенные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
На 1 января	364 801	—
Получено за год, в том числе:	4 756 632	364 801
переведено [...]	4 756 632	364 801
Отражено в составе прибыли и убытков, в том числе:	(375 916)	—
сумма амортизации основных средств, приобретенных [...]	(375 916)	—
На 31 декабря	4 745 517	364 801
Долгосрочные	4 369 601	354 155
Краткосрочные	375 916	10 646

19. Оценочные обязательства

	Гарантийный ремонт	Судебные иски	Резерв по выданным поручительствам	Итого
На 1 января 2023 г.	27 950	136 588	—	164 538
Краткосрочные	21 347	136 588	—	157 935
Долгосрочные	6 603	—	—	6 603
Начислено	14 767	—	—	14 767
Восстановлено	(19 180)	(126 480)	—	(145 660)
Использовано	(8 770)	(4 540)	—	(13 310)
На 31 декабря 2023 г.	14 767	5 568	—	20 335
Краткосрочные	8 917	5 568	—	14 485
Долгосрочные	5 850	—	—	5 850
Начислено	43 326	254 289	149 880	447 495
Восстановлено	(9 065)	—	—	(9 065)
Использовано	(5 702)	(5 568)	—	(11 270)
На 31 декабря 2024 г.	43 326	254 289	149 880	447 495
Краткосрочные	22 363	254 289	149 880	426 532
Долгосрочные	20 963	—	—	20 963

20. Обязательства по вознаграждениям работникам

В соответствии с коллективными трудовыми договорами ПАО КМЗ выплачивает своим сотрудникам дополнительное вознаграждение при выходе на пенсию, несет обязательства по

ПАО КМЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

выплате иных пособий после окончания трудовой деятельности, а также выплачивает вознаграждения в связи с достижением определенного возраста или стажа.

Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности включают в себя единовременные пособия, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, и некоторые другие вознаграждения после окончания трудовой деятельности. Суммы, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, обычно зависят от стажа работы и условий коллективного трудового договора.

Прочие долгосрочные обязательства представляют собой выплаты сотрудникам в связи с достижением определенного возраста или стажа. Ожидаемая стоимость получения таких выплат накапливается в течение всего времени работы в ПАО КМЗ до получения выплат и рассчитывается теми же методами, что и для пенсионных обязательств.

Ниже представлены изменения обязательства по вознаграждениям работникам за 2024 и 2023 годы:

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Итого
На 1 января 2023 г.	319 714	19 622	339 336
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток			
Стоимость услуг	7 145	4 987	12 132
Чистые процентные расходы	31 710	1 847	33 557
Корректировки на основе опыта	—	(1 999)	(1 999)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	—	(1 463)	(1 463)
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	38 855	3 372	42 227
Расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода			
Корректировки на основе опыта	(14 245)	—	(14 245)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(46 425)	—	(46 425)
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	(60 670)	—	(60 670)
Выплата вознаграждений	(11 502)	(2 662)	(14 164)
На 31 декабря 2023 г.	286 397	20 332	306 729
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток			
Стоимость услуг	4 550	2 905	7 455
Чистые процентные расходы	33 063	2 258	35 321
Корректировки на основе опыта	—	632	632
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	—	(3 714)	(3 714)
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	37 613	2 081	39 694
Расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода			
Корректировки на основе опыта	(7 606)	—	(7 606)
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(49 935)	—	(49 935)

ПАО КМЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Итого
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	(57 541)	—	(57 541)
Выплата вознаграждений	(24 787)	(2 391)	(27 178)
На 31 декабря 2024 г.	241 682	20 022	261 704

Основные допущения, использованные при расчете обязательств по выплате работникам пособий, представлены ниже:

	2024 год	2023 год
Ставка дисконтирования	15,60%	10,10%
Ставка инфляции	5,00%	5,00%
Будущее увеличение заработной платы	5,00%	5,00%
Таблица смертности	Russia-АПА	Russia-АПА

Количественный анализ чувствительности для существенных допущений приведен в таблице ниже:

Допущение	Ставка дисконтирования		Инфляция		Будущая смертность	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	10,00%	-10,00%
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2024 года	(7 573)	7 863	2 124	(2 044)	(12 534)	10 786
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2023 года	(8 175)	8 684	3 099	(2 961)	(18 115)	16 485

Представленный анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода определяется посредством экстраполяции.

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговые кредиторы	1 367 288	591 484

ПАО КМЗ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Задолженность перед связанными сторонами (Примечание 31)	3 492 437	2 146 294
Прочая кредиторская задолженность	46 668	1 762
Итого кредиторская и прочая задолженность	4 906 393	2 739 540

Торговая и прочая кредиторская задолженность номинирована, преимущественно, в российских рублях. Информация о торговой и прочей кредиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 9.

На торговую кредиторскую задолженность не начисляются проценты, она обычно погашается в течение трех месяцев.

Информация о риске ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 9.

22. Задолженность по налогам

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Страховые взносы во внебюджетные фонды	140 769	104 349
Налог на доходы физических лиц	40 684	29 920
Налог на имущество	23 164	19 790
Земельные налог	20 199	6 115
Налог на добавленную стоимость	—	328 908
Прочие налоги	921	2 101
Итого задолженность по налогам	225 737	491 183

23. Выручка по договорам с покупателями

Выручка включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	2023 года
Выручка от реализации готовой продукции	17 096 817	13 699 947
<i>в том числе выручка, признаваемая в течение периода (Примечание 11)</i>	<i>9 080 194</i>	<i>4 754 189</i>
Выручка от реализации НИОКР	1 158 717	406 468
<i>в том числе выручка, признаваемая в течение периода (Примечание 11)</i>	<i>975 179</i>	<i>281 051</i>
Выручка от ремонта, сервисного обслуживания и других работ производственного характера	745 355	1 134 153
<i>в том числе выручка, признаваемая в течение периода (Примечание 11)</i>	<i>745 355</i>	<i>1 134 153</i>
Выручка от перепродажи товаров	2 720	19 629
Прочие товары, работы, услуги	623 024	567 256
Итого	19 626 633	15 827 453

24. Себестоимость реализации

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Материальные затраты	8 418 976	6 202 748
Заработная плата и социальные выплаты	4 020 890	2 404 763
Расходы подрядных организаций	1 113 632	970 631
Изменение резервов на обесценение запасов	951 986	16 756
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	697 303	336 392
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	547 907	547 298
Ремонт и запасные части	173 431	263 845
Командировочные расходы	53 126	57 675
Транспортные расходы	15 478	18 377
Расходы по пенсионным планам	7 455	12 133
Налоги, относимые на себестоимость	6 466	3 468
Прочие	9 059	595 878
Итого производственная себестоимость	16 015 709	11 429 964
Изменение незавершенного производства	(346 153)	972 002
Изменение готовой продукции	(4 777)	(685 481)
Итого	15 664 779	11 716 485

25. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Заработная плата, социальные и прочие выплаты	1 971 820	1 534 696
Расходы по налогам	154 118	152 198
Расходы подрядных организаций	101 682	44 915
Транспортные расходы	94 298	73 620
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	59 154	74 343
Расходы на охрану	43 836	39 840
Медицинское страхование работников	38 049	36 104
Консультационные, юридические и информационные услуги	33 011	42 520
Материальные затраты	28 354	24 825
Расходы на ремонт и текущее обслуживание имущества	19 069	58 731
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	18 526	57 463
Командировочные расходы	14 178	10 315
Расходы на подбор и обучение кадров	6 285	5 406
Экологические услуги (сбор сточных вод, экологические мероприятия)	2 682	2 285
Прочие	106 463	51 720
Итого	2 691 525	2 208 981

26. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Заработная плата и социальные выплаты	93 422	50 573
Агентское вознаграждение	81 143	856
Расходы на рекламу	49 229	42 235
Начисление/(восстановление) резерва по гарантийному ремонту	34 261	(4 413)
Услуги [...]	24 976	22 186
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	10 661	3 028
Расходы и услуги организаций	8 444	23 404
Командировочные расходы	5 871	530
Транспортные расходы	5 272	5 969
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	3 450	2 705
Материальные затраты	237	7 436
Прочие	10 496	972
Итого	327 462	155 481

27. Прочие расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества	189 726	276 811
Доходы по поручительствам	12 619	3 611
Излишки имущества, выявленные по результатам инвентаризации	12 256	4 819
Доход от восстановленного обесценения основных средств	3 358	—
Доходы от списания кредиторской задолженности	2 790	5 781
Доходы от восстановления резерва в отношении ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности и авансам выданным	607	3 466
Изменение резерва по судебным искам	(254 289)	126 480
Изменение резерва по поручительствам	(149 880)	—
Убыток от реализации и прочего списания запасов	(115 282)	(147 934)
Расходы по объектам социальной сферы	(93 303)	(51 064)
Налог на имущество	(78 498)	(7 758)
Штрафы и пени к уплате	(61 796)	(13 822)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(41 046)	(9 241)
Расходы на социальные программы и благотворительность	(23 886)	(23 688)
Услуги банка	(16 133)	(15 472)
Списание дебиторской задолженности	(12 369)	(25 654)
Убыток от переоценки основных средств, переведенных в состав инвестиционной недвижимости	(7 265)	(98 816)
Расходы от выбытия НДС, не подлежащего возмещению из бюджета	(4)	(46 687)

27. Прочие расходы, нетто (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Расходы от сдачи имущества в аренду	(269)	(17 514)
Убыток от реализации инвестиционной недвижимости	—	(32 186)
Убыток от реализации активов, предназначенных для продажи	—	(3 107)
Прочие доходы/(расходы)	51 267	(398 825)
Итого	(581 397)	(470 800)

28. Затраты на финансирование

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Процентные расходы по заемным средствам от связанных сторон (Примечание 31)	1 649 575	1 087 835
Процентные расходы по заемным средствам	802 145	403 520
Процентные расходы по аренде связанным сторонам (Примечание 31)	16 467	21 758
Процентные расходы по аренде	3 497	3 870
Итого	2 471 684	1 516 983

29. Финансовые доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Процентные доходы по депозитам и проценты на остаток денежных средств	40 730	39 238
Актuarные доходы по пенсионным планам и прочим долгосрочным вознаграждениям	3 082	3 462
Доходы по дивидендам	—	764
Процентные доходы по заемным средствам	6	8
Прочие финансовые доходы	183	—
Финансовые доходы	44 001	43 472
Чистые процентные расходы по актуарным обязательствам	(35 321)	(33 557)
Прочие финансовые расходы	(314)	—
Финансовые расходы	(35 635)	(33 557)
Итого	8 366	9 915

ПАО КМЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
30. Расходы по налогу на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(52 517)	(53 150)
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	477 015	(196 108)
Изменение отложенного налога за счет изменения ставки	(33 796)	—
Итого	390 702	(249 258)

Далее представлена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанной по ставке налога на прибыль в РФ, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Убыток до налогообложения	(1 506 996)	(28 119)
Теоретические доходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 20%	301 399	5 624
[...] (освобождение от налога)	75 183	13 697
Изменение отложенного налога за счет изменения ставки	(33 796)	—
Доходы/(расходы), не уменьшающие налоговую базу, и другие постоянные разницы	47 916	(268 579)
Итого	390 702	(249 258)

В 2024 году ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20%.

В июле 2024 года в рамках внесения изменений в Налоговый кодекс РФ предусмотрено повышение ставки налога на прибыль до 25% с 1 января 2025 года. Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета увеличения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года. Дополнительный расход по отложенным налогам в размере 33 796 тыс. руб. был признан в составе прибыли или убытка, и дополнительный расход по отложенным налогам в размере 29 710 тыс. руб. был признан в составе прочего совокупного дохода.

ПАО КМЗ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

30.Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 1 января 2024 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Эффект от изменения ставки налога	Отражено в составе ПСД	На 31 декабря 2024 г.
Основные средства	(631 076)	(125 075)	(17 545)	(189 230)	(962 926)
Инвестиционная недвижимость	(640 880)	(224 562)	(42 445)	(828)	(908 715)
Нематериальные активы	(4 789)	6 992	110	—	2 313
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9 640)	41 783	(1 004)	—	31 139
Авансы выданные и прочие активы	7 482	(7 664)	(9)	—	(191)
Прочие финансовые активы	—	(2 611)	2 611	—	—
Запасы	(101 562)	458 829	18 807	—	376 074
Кредиты и займы	—	(253 623)	(12 681)	—	(266 304)
Обязательства по аренде	(7 543)	1 462	(329)	—	(6 410)
Пенсионные активы и обязательства по вознаграждениям работникам	61 346	(7 216)	—	828	54 958
Резервы	(146 458)	264 551	6 491	—	124 584
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(54 908)	(31 244)	(4 557)	—	(90 709)
Активы и обязательства по договорам с покупателями	(3 775)	86 543	4 139	—	86 907
Активы, предназначенные для продажи	30	—	2	—	32
Прочие	(17 114)	250 256	11 603	—	244 745
Перенос налоговых убытков прошлых лет	616	18 594	1 011	—	20 221
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 548 271)	477 015	(33 796)	(189 230)	(1 294 282)

30.Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	На 1 января 2023 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе ПСД	На 31 декабря 2023 г.
Основные средства	(696 092)	65 016	—	(631 076)
Инвестиционная недвижимость	(574 321)	(50 097)	(16 462)	(640 880)
Нематериальные активы	(1 275)	(3 514)	—	(4 789)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(22 029)	12 389	—	(9 640)
Авансы выданные и прочие активы	3 317	4 165	—	7 482
Запасы	77 706	(179 268)	—	(101 562)
Обязательства по аренде	47 077	(54 620)	—	(7 543)
Пенсионные активы и обязательства по вознаграждениям работникам	67 867	(2 692)	(3 829)	61 346
Резервы	(92 792)	(53 666)	—	(146 458)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(121 403)	66 495	—	(54 908)
Активы и обязательства по договорам с покупателями	(33 451)	29 676	—	(3 775)
Активы, предназначенные для продажи	60	(30)	—	30
Прочие	—	(17 114)	—	(17 114)
Перенос налоговых убытков прошлых лет	13 464	(12 848)	—	616
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 331 872)	(196 108)	(20 291)	(1 548 271)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

31. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, а условия и размер таких сделок могут отличаться от условий и размера сделок между несвязанными сторонами. Руководство Группы полагает, что у Группы имеются необходимые процедуры для идентификации и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлен далее.

Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
[...] и компании, [...]	83 782	122 099
Компании [...] и прочие связанные стороны	2 987 567	6 435 444
Итого	3 071 349	6 557 543

Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
[...] и компании, [...]	5 054 078	3 937 786
[...]и компании, [...]	5 533 351	2 619 763
Компании [...] и прочие связанные стороны	625 363	215 159
Итого	11 212 792	6 772 708

Активы по договорам с покупателями

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
[...] и компании [...]	4 556	3 002
[...] и компании [...]	81 037	18 287
Компании [...] и прочие связанные стороны	222 297	222 297
Итого	307 890	243 586

31.Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Обязательства по договорам с покупателями

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
[...] и компании [...]	(1 581 258)	(2 357 285)
[...] и компании [...]	(4 973 115)	(6 540 770)
Компании [...] и прочие связанные стороны	(5 128 111)	(1 465 504)
Итого	(11 682 484)	(10 363 559)

Торговая и прочая кредиторская задолженность:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
[...] и компании [...]	(3 123 486)	(2 028 677)
[...] и компании [...]	(339 046)	(40 638)
Компании [...] и прочие связанные стороны	(29 905)	(76 979)
Итого	(3 492 437)	(2 146 294)

Кредиты и займы полученные

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
[...] и компании [...]	(5 879 817)	(5 680 870)
Компании [...] и прочие связанные стороны	(3 775 925)	(3 899 324)
Итого	(9 655 742)	(9 580 194)

Обязательства по аренде

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
[...] и компании [...]	—	(278)
[...] и компании [...]	(1 054)	(105 789)
Компании [...] и прочие связанные стороны	(138 674)	(79 075)
Итого	(139 728)	(185 142)

31.Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Выручка		
[...] и компании [...]	3 661 890	2 422 475
[...] и компании [...]	9 397 099	8 529 385
Компании [...] и прочие связанные стороны	3 180 862	1 807 972
Итого	16 239 851	12 759 832

Приобретение товаров и услуг		
[...] и компании [...]	(181 166)	(83 594)
[...] и компании [...]	(32 629)	(17 762)
Компании [...] и прочие связанные стороны	(25 937)	(35 771)
Итого	(239 732)	(137 127)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Процентные доходы		
[...] и компании [...]	12 619	40 443
[...] и компании [...]	20 429	29 354
Итого	33 048	69 797

Затраты на финансирование		
[...] и компании [...]	—	(45 824)
[...] и компании [...]	(867 392)	(604 604)
Компании [...] и прочие связанные стороны	(798 650)	(459 165)
Итого	(1 666 042)	(1 109 593)

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу (генеральному директору, его заместителям и членам совета директоров), выплаченная Группой и отраженная в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе административных расходов, составила:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Краткосрочное вознаграждение	233 784	173 413
Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу	233 784	173 413

Краткосрочное вознаграждение состоит, в основном, из заработной платы и премий.

32. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности Группы

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством РФ и Центральным Банком РФ введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16,0% до 21,0%.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику. Руководство Группы предпринимает все необходимые действия для того, чтобы минимизировать отрицательное влияние вышеперечисленных событий на деятельность Группы и обеспечить ее непрерывность.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Налоговые органы могут занимать позицию в интерпретации и применении законодательства отличную от позиции Группы, в результате этого возникает вероятность, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут впоследствии быть подвержены иному толкованию. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)

пеней.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период. Ожидаемое разрешение неопределенных налоговых позиций основывается на суждениях руководства о вероятности защиты принятой позиции в ходе налоговых проверок и/или судебных разбирательств в случае необходимости. Обстоятельства и интерпретации сумм обязательств или вероятностей исходов могут меняться в ходе процесса урегулирования.

Руководство Группы считает, что его толкование законодательства является верным и соответствующим существующей отраслевой практике, и что позиции Группы в налоговой, валютной и таможенной областях будут поддержаны. Руководство Группы оценило возможный эффект от дополнительных операционных налогов без учета штрафов и пеней, если таковые возникнут, как несущественный.

Судебные разбирательства

У Группы отсутствуют судебные разбирательства по искам, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, сверх уже признанных в данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 19).

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет договорные обязательства на проведение строительных работ, покупку основных средств перед третьими лицами на сумму 244 042 тыс. руб. (в 2023 г. – перед третьими лицами на сумму 201 982 тыс. руб. и связанными сторонами на сумму 452 418 тыс. руб.).

Гарантии и поручительства

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года сумма поручительств, выданных Группой, составила 1 433 793 тыс. руб. и 1 274 546 тыс. руб., соответственно. По мнению руководства Группы, вероятность выплат по выданным поручительствам является низкой.

Вознаграждение аудитора

Суммарное вознаграждение Аудитора в рамках заключенных договоров на проведение аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год, обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за 6 месяцев 2024 года, аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО КМЗ, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, за 2024 год и проверку корректности расчетов целевого и фактического значения достижения ключевых показателей эффективности (КПЭ) ПАО КМЗ составило 2 226 805 руб., включая НДС по ставке 20%. Вознаграждение включает в себя все затраты, издержки и иные расходы Аудитора, связанные с оказанием услуг за 2024 год.

33. Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, добавочный капитал и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской организации. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, обязательство по финансовой аренде и торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Процентные кредиты и займы	13 791 030	12 224 033
Обязательство по аренде	157 400	210 320
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 906 393	2 739 540
За вычетом денежных средств и денежных депозитов	(3 398 659)	(6 642 462)
Чистая задолженность	15 456 164	8 531 431
Капитал	8 913 394	9 372 724
Соотношение чистой финансовой задолженности к капиталу	173%	91%

34. События после отчетной даты

В период с 1 января 2025 года по дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности существенных событий не было.

Обозначение [...] в тексте консолидированной финансовой отчетности указывает на то, что часть текста не раскрывается.