

**ООО «Инвест КЦ»
и его дочерние предприятия**

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2023 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Инвест КЦ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Инвест КЦ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 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. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке 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.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Мурыгина Татьяна Владимировна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 22006017066, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 455/22 от 11 октября 2022 года.

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

25 апреля 2024 года

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

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Гудвил	11	20,964,090	20,964,090
Основные средства	10	8,615,895	7,405,759
Финансовые вложения	20	3,321,704	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	13	280,698	-
Авансы под капитальное строительство		37,503	80,931
Денежные средства и их эквиваленты	15	500,000	-
Внеоборотные активы		33,719,890	28,450,780
Запасы	12	2,242,797	1,017,815
Текущие налоговые активы		141,422	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	244,712	808,892
Предоплаты (авансы выданные)	14	243,848	195,540
Денежные средства и их эквиваленты	15	2,154,625	1,042,862
Оборотные активы		5,027,404	3,065,109
Итого активов		38,747,294	31,515,889
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	1,600,000	1,600,000
Прирост стоимости от переоценки основных средств	16(b)	3,339,647	1,900,995
Нераспределенная прибыль		1,359,922	5,321,193
Итого собственного капитала		6,299,569	8,822,188
Обязательства			
Кредиты и займы	17	27,552,151	20,850,656
Отложенные налоговые обязательства	9	1,113,351	1,071,453
Долгосрочные обязательства		28,665,502	21,922,109
Кредиты и займы	17	2,764,383	146,739
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	282,647	115,684
Текущие налоговые обязательства, кроме налога на прибыль	18	566,287	248,464
Обязательства по текущему налогу на прибыль		168,906	260,705
Краткосрочные обязательства		3,782,223	771,592
Итого обязательств		32,447,725	22,693,701
Итого собственного капитала и обязательств		38,747,294	31,515,889

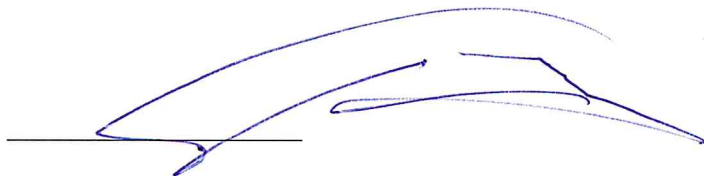
Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 56, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

тыс. руб.	Прим.	За 2023 год	За 2022 год
Выручка	6	16,062,740	12,445,827
Себестоимость продаж	7(a)	(5,890,595)	(7,057,100)
Валовая прибыль		10,172,145	5,388,727
Коммерческие расходы	7(b)	(445,727)	(531,148)
Административные расходы	7(c)	(428,057)	(258,929)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	7(d)	(63,792)	20,951
Результаты операционной деятельности		9,234,569	4,619,601
Расходы от курсовых разниц, нетто	8	(3,931,853)	1,796,706
Финансовые доходы	8	620,880	27,526
Финансовые расходы	8	(3,468,830)	(1,352,904)
Чистые финансовые (расходы)/доходы		(6,779,803)	471,328
Прибыль до налогообложения		2,454,766	5,090,929
Расход по налогу на прибыль	9	(1,562,037)	(969,423)
Прибыль за отчетный год		892,729	4,121,506
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		1,438,652	714,617
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств		1,798,315	893,271
Соответствующий налог на прибыль		(359,663)	(178,654)
Общий совокупный доход за отчетный год		2,331,381	4,836,123
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		892,729	4,121,506
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		2,331,381	4,836,123

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 апреля 2024 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор Быховский Александр Владимирович



Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2023 год

тыс. руб.

	Уставный капитал	Прирост стоимости от переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	1,600,000	1,193,344	1,192,721	3,986,065
Общий совокупный доход	-	-	-	-
Прибыль за отчетный год	-	-	4,121,506	4,121,506
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Переоценка основных средств	-	707,651	6,966	714,617
Общий совокупный доход за отчетный год	-	707,651	4,128,472	4,836,123
Остаток на 31 декабря 2022 года	1,600,000	1,900,995	5,321,193	8,822,188
Остаток на 1 января 2023 года	1,600,000	1,900,995	5,321,193	8,822,188
Общий совокупный доход	-	-	-	-
Прибыль за отчетный год	-	-	892,729	892,729
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Переоценка основных средств	-	1,438,652	-	1,438,652
Общий совокупный доход за отчетный год	-	1,438,652	892,729	2,331,381
Выплата дивидендов	-	-	(4,854,000)	(4,854,000)
Остаток на 31 декабря 2023 года	1,600,000	3,339,647	1,359,922	6,299,569

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 56 которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год

тыс. руб.	Прим.	За 2023 год	За 2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		892,729	4,121,505
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	7(a)	1,029,883	1,268,971
(Прибыль)/убыток от переоценки основных средств	7(d)	(103,461)	68,096
Восстановление резерва по авансам, выданным под капитальное строительство и НЗС	7(d)	-	(182,130)
Расходы/(доходы) от курсовых разниц, нетто	8	3,931,853	(1,970,243)
Чистые финансовые расходы	8	2,847,950	1,329,227
Расход по налогу на прибыль	9	1,562,037	969,425
Прочее		(47,904)	15,112
Изменения:			
Запасов		(992,626)	76,725
Торговой и прочей дебиторской задолженности		476,681	180,634
Предоплаты за оборотные активы		(48,308)	(47,295)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		551,653	25,821
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10,100,487	5,855,848
Налог на прибыль уплаченный		(1,964,857)	(603,900)
Проценты уплаченные		(3,690,748)	(1,320,547)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		4,444,882	3,931,401
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(441,660)	(349,552)
Выдача займов		(7,691,410)	-
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8,133,070)	(349,552)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаты по заемным средствам	17	(26,593,016)	(3,738,512)
Привлечение заемных средств		32,299,150	-
Выдача денежных средств в качестве залога	15	(500,000)	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		5,206,134	(3,738,512)
Нетто увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1,517,946	(156,663)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1,042,862	1,118,997
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(406,183)	80,528
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	15	2,154,625	1,042,862

Неденежные операции по финансовой деятельности раскрыты в Примечании 20.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 56 которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2023 год

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	11	17 Кредиты и займы	26
2 Основы учета	13	18 Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	13	19 Справедливая стоимость и управление рисками	28
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	13	20 Финансовые вложения	36
5 Изменение существенных положений учетной политики	15	21 Принятые обязательства	36
6 Выручка	16	22 Условные активы и обязательства	36
7 Доходы и расходы	17	23 Дополнительная информация (не аудированная)	37
8 Финансовые доходы и расходы	18	24 Связанные стороны	38
9 Расход по налогу на прибыль	18	25 События после отчетной даты	40
10 Основные средства	21	26 Существенные положения учетной политики	40
11 Гудвил	22	27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	55
12 Запасы	23		
13 Торговая и прочая дебиторская задолженность	24		
14 Предоплаты (авансы выданные)	24		
15 Денежные средства и их эквиваленты	24		
16 Собственный капитал и резервы	25		

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции на Украине и включения территорий республик Донецкая и Луганская, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации после референдумов во второй половине 2022 года, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций, объявление частичной мобилизации повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

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, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Руководство Группы провело анализ влияния макроэкономических условий на деятельность Группы и пришло к вводу, что они не оказывают существенного негативного эффекта. Покупателями продукции Компании являются крупные золотодобывающие компании Российской Федерации и стран бывшего СНГ, а также крупные промышленные предприятия Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2023 года просроченная дебиторская задолженность покупателей отсутствовала. Компания считает, что текущая экономическая ситуация не оказывает существенного негативного влияния на оплату покупателями дебиторской задолженности за отгруженную продукцию.

В некоторых договорах с Покупателями на поставку продукции в 2023 и 2024 году предусмотрен пересчет цены продажи в зависимости от роста цен на основное сырье для производства цианида (аммиак и каустическую соду). Это позволит снизить риски потери рентабельности в случае значительного роста цен на сырье.

С целью хеджирования рисков валютных колебаний курса рубля по отношению к основным мировым валютам контрактные цены по договорам на продажу продукции зафиксированы в валюте (доллары США).

Продукция предприятия производится из сырья и материалов, изготавливаемых на территории Российской Федерации. Сырье закупается у прямых производителей, есть возможность покупки сырья и основных материалов у альтернативных российских поставщиков.

Несмотря на то, что основное технологическое оборудование предприятия является импортным оборудованием, техническая служба в течение всего периода после ввода производства в эксплуатацию планомерно решала вопрос по импортозамещению материалов для ремонта оборудования. На складах предприятия был создан запас запчастей и материалов для ремонта.

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

(b) Организационная структура и деятельность

ООО «Инвест КЦ» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские общества с ограниченной ответственностью и акционерное общество (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была создана 4 сентября 2020 года для покупки АО «Корунд-Циан» (25 декабря 2020 года). Основной источник генерирования выручки и прибыли Группы - дочерняя компания АО «Корунд-Циан». Материнская компания ООО «Инвест КЦ» самостоятельно не генерирует прибыль, имеет только активы – финансовые вложения и пассивы - полученные кредиты и займы. В 2021 году было создано новое дочернее общество – ООО «Корунд-Циан 2» для реализации нового инвестиционного проекта в сфере производства основных химических веществ.

Компания зарегистрирована по адресу 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 12, 3 этаж, офис 44.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании отсутствует конечная контролирующая сторона.

По состоянию на 31 декабря 2022 года совместный контроль Компанией осуществлялся конечными контролирующими сторонами – гражданами РФ: Владимиром Палием и Александром Раппопортом.

Основной деятельностью Группы является производство основных химических веществ, в том числе цианистого натрия. Деятельность Группы ведется в городе Дзержинск – по адресу регистрации основной производственной компании АО «Корунд-Циан».

Место нахождения (юридический адрес) АО «Корунд-Циан» - 606000, городской округ г. Дзержинск, Нижегородской области, ул. 1 Мая д. №6, корпус 2.

Группа не имеет филиалов и представительств.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(b) База определения стоимости

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом первоначальной (исторической) стоимости за исключением основных средств, которые учитываются по справедливой стоимости.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Официальные курсы иностранных валют, установленные ЦБ РФ на 31 декабря 2023 года:

- EUR (евро) – 99.1919 рублей за евро;
- USD (доллар США) – 89.6883 рублей за доллар.

Официальные курсы иностранных валют, установленные ЦБ РФ на 31 декабря 2022 года:

- EUR (евро) – 75.6553 рублей за евро;
- USD (доллар США) – 70.3375 рублей за доллар.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующем примечании:

- Примечание 26(g)(iv) – срок полезного использования основных средств.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в консолидированной финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 11(a) – проверка на обесценение гудвила: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости,
- Примечание 26(e)(ii), 9 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть налоговые убытки, перенесенные на будущее.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует привлеченный специалист по оценке, который в целом отвечает за проведение всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитывается непосредственно перед финансовым директором предприятия.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующем примечании:

- Примечание 10 – основные средства.

5 Изменение существенных положений учетной политики

(а) Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки

Группа начала применять Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки» с 1 января 2023 года. Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. В отношении аренды и обязательств по выводу из эксплуатации организация должна признавать соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций организация применяет поправки к операциям, которые имели место после начала самого раннего представленного периода.

Применение поправки не оказало эффекта на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

(b) Существенная информация об учетной политике

Группа также приняла Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2) с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в финансовой отчетности.

Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию учетной политики, помогая организациям предоставлять полезную и учитывающую особенности конкретного предприятия информацию об учетной политике, необходимую пользователям для понимания другой информации в финансовой отчетности.

Руководство пересмотрело учетную политику и внесло обновления в информацию, раскрытую в Примечании 26 «Существенные положения учетной политики» (2022: «Основные положения учетной политики»), в определенных случаях в соответствии с поправками.

(с) МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

Введение в действие нового стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» не оказало эффекта на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

6 Выручка

(a) Потоки выручки

Группа получает выручку в основном от продажи химических веществ, в том числе цианистого натрия. Остальные источники выручки включают доходы по услугам сопровождения перевозок и прочим услугам.

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Цианиды собственного производства	15,940,054	12,388,749
Прочие услуги	122,686	57,079
Итого выручка	16,062,740	12,445,827

(b) Детализация информации о выручке от договоров с покупателями

В следующей таблице выручка от договоров с покупателями детализирована по основным географическим рынкам, основным продуктам и сервисным линиям, и временным рамкам признания выручки.

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Основные географические рынки		
Россия	14,205,552	10,012,050
Казахстан	1,857,188	2,433,306
Беларусь	-	472
	16,062,740	12,445,827

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Основные продукты/сервисные линии		
Цианиды	15,940,043	12,388,749
Транспортное обеспечение	115,702	19,816
Прочие услуги	6,995	37,262
	16,062,740	12,445,827

Временные рамки признания выручки

Продукция и услуги, переданные покупателю в определенный момент времени

	За 2023 год	За 2022 год
	16,062,740	12,445,827

(c) Остатки по договору

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах по договору и обязательствах по договору по договорам с покупателями.

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность которая включена в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	13	149,022	775,153
Обязательства по договору	18	121,359	34,864

Обязательства по договору изначально относятся к prepaid возмещению, полученному от покупателей.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

7 Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Материалы	(4,028,409)	(5,135,723)
Амортизация	(1,029,883)	(1,268,555)
Оплата труда персонала	(403,560)	(352,238)
Вспомогательные материалы и прочие услуги	(346,990)	(224,841)
Налог на имущество	(81,753)	(75,743)
	(5,890,595)	(7,057,100)

(b) Коммерческие расходы

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Транспортные расходы	(307,036)	(400,454)
Плата за коммерческое управление	(40,319)	(35,453)
Оплата труда персонала	(56,776)	(57,071)
Прочие коммерческие расходы	(41,596)	(38,170)
	(445,727)	(531,148)

(c) Административные расходы

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Консультационные, юридические и информационные услуги	(136,521)	(110,836)
Оплата труда персонала	(251,263)	(126,485)
Прочие административные расходы	(40,273)	(21,608)
	(428,057)	(258,929)

(d) Нетто-величина прочих доходов / расходов

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Расходы на услуги банков	(159,355)	(32,265)
Прибыль (Убыток) от переоценки ОС	103,461	(68,096)
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	-	148,316
Прочие доходы и расходы	(7,898)	(27,004)
Финансовые доходы	(63,792)	20,951

8 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Процентные расходы	(3,468,830)	(1,352,904)
Расходы от курсовых разниц, нетто	(3,931,853)	-
Финансовые расходы	(7,400,683)	(1,352,904)
Процентный доход	620,880	27,526
Доходы от курсовых разниц, нетто	-	1,796,706
Финансовые доходы	620,880	1,824,232

9 Расход по налогу на прибыль

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

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

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(1,744,467)	(809,929)
	(1,744,467)	(809,929)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	317,765	(159,496)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	52,579
тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или восстановления отложенных налоговых активов)	(6,748)	(52,579)
	311,017	(159,495)
Начисление налога на сверхприбыль	(128,587)	-
	(1,562,037)	(969,425)

Сверка эффективной ставки налога:

	За 2023 год		За 2022 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	2,454,766	100	5,090,929	100
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(490,953)	(20)	(1,018,186)	(20)
Невычитаемые расходы	(1,800)	0	(3,817)	(0)
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	(888,118)	(36)	-	(0)
Признание налогового эффекта ранее непризнанных налоговых убытков	(52,579)	(2)	52,579	1
Начисление налога на сверхприбыль	(128,587)	(5)	-	-
	(1 562 037)	(64)	(969,423)	(19)

В 2023 году в России был введен налог на сверхприбыль, подлежащий уплате в 2024 году. Налоговой базой налога является превышение средней арифметической величины прибыли, полученной компаниями Группы в 2021-2022 годах над аналогичным показателем за 2018-2019 годы.

В 2023 году перечислены обеспечительные платежи в счет уплаты налога на сверхприбыль. Таким образом, компании Группы получили право на применение вычета в соответствии с применимым законодательством. Указанное обстоятельство позволяет снизить эффективную ставку по налогу на сверхприбыль до 5%.

Начисление налога на сверхприбыль отражено в статье «Текущий налог» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год в сумме 128,587 тыс. руб.

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Основные средства	-	-	(1,104,767)	(796,091)	(1,104,767)	(796,091)
Курсовые разницы	-	-	(2,099)	(269,733)	(2,099)	(269,733)
Прочее	1 324	6,135	(7,809)	(11,764)	(6,485)	(5,629)
Налоговые активы/(обязательства)	1 324	6,135	(1,114,675)	(1,077,588)	(1,113,351)	(1,071,453)
Зачет налога	(1 324)	(6,135)	1 324	6,135	-	-
Чистые налоговые обязательства	-	-	(1 113 351)	(1,071,453)	(1 113 351)	(1,071,453)

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Основные средства	-	-	(796,091)	(759,797)	(796,091)	(759,797)
Курсовые разницы	-	-	(269,733)	-	(269,733)	-
Прочее	6,135	36,647	(11,764)	(10,190)	(5,629)	26,457
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	37	-	-	-	37
Налоговые активы/(обязательства)	6,135	36,684	(1,077,588)	(769,987)	(1,071,453)	(733,303)
Зачет налога	(6,135)	(36,684)	6,135	36,684	-	-
Чистые налоговые обязательства	-	-	(1,071,453)	(733,303)	(1,071,453)	(733,303)

(с) Изменение сальдо отложенного налога

тыс. руб.	1 января 2023 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе капитала	31 декабря 2023 года
Основные средства	(796,091)	50,987	(359,663)	(1,104,767)
Запасы	656	(8,465)	-	(7,809)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(4,403)	4,760	-	357
Кредиты и займы	(6,823)	6,823	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,941	(3,974)	-	967
Курсовые разницы	(269,733)	267,634	-	(2,099)
	(1,071,453)	317,765	(359,663)	(1,113,351)

тыс. руб.	1 января 2022 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Приобретено / выбыло	31 декабря 2022 года
Основные средства	(759,797)	142,360	(178,654)	(796,091)
Запасы	(870)	1,526	-	656
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36,647	(41,050)	-	(4,403)
Кредиты и займы	(9,320)	2,497	-	(6,823)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	4,941	-	4,941
Курсовые разницы	-	(269,733)	-	(269,733)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	37	(37)	-	-
	(733,303)	(159,496)	(178,654)	(1,071,453)

(d) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы было отложенное налоговое обязательство, обусловленное временными разницами в сумме 2,673,606 тыс. руб., относящимися к инвестициям в дочернее предприятие. Однако, данное обязательство не было признано в связи с тем, что Группа контролирует дивидендную политику своего дочернего предприятия.

(e) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Налоговые убытки	888,118	110,957
	888,118	110,957

Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. По результатам 2023 года ООО «Инвест КЦ» получило налоговый убыток. В отношении данной статьи не был признан отложенный налоговый актив в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Компания могла бы использовать эти налоговые льготы, не являлось вероятным.

10 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная величина				
Сальдо на 1 января 2022 года	1,586,666	5,941,236	115,819	7,643,721
Поступления	-	-	567,613	567,613
Выбытия	-	(364,185)	(3,951)	(368,136)
Переоценка	63,773	(501,212)	-	(437,439)
Передачи	75,070	459,602	(534,671)	-
Сальдо на 31 декабря 2022 года	1,725,509	5,535,440	144,809	7,405,759
Сальдо на 1 января 2023 года	1,725,509	5,535,440	144,809	7,405,759
Поступления	-	-	558,526	558,526
Выбытия	-	(77,892)	-	(77,892)
Переоценка	(49,320)	778,823	-	729,502
Передачи	39,588	228,843	(268,431)	-
Сальдо на 31 декабря 2023 года	1,715,777	6,465,214	434,904	8,615,895
Амортизация и убытки от обесценения				
Сальдо на 1 января 2022 года	-	-	-	-
Амортизация за отчетный год	(177,103)	(1,085,510)	-	(1,262,614)
Эффект переоценки	177,103	1,085,510	-	1,262,614
Сальдо на 31 декабря 2022 года	-	-	-	-
Сальдо на 1 января 2023 года	-	-	-	-
Амортизация за отчетный год	(182,603)	(989,671)	-	(1,172,274)
Эффект переоценки	182,603	989,671	-	1,172,274
Сальдо на 31 декабря 2023 года	-	-	-	-
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2022 года	1,725,509	5,535,440	144,809	7,405,759
На 31 декабря 2023 года	1,715,777	6,465,214	434,904	8,615,895

В 2023 году руководство привлекло Оценочную компанию «Приволжский центр финансового консалтинга и оценки» с целью провести независимую оценку земли и всех групп основных средств по состоянию на 31 декабря 2023 года, которые согласно учетной политике Группы отражаются по справедливой стоимости. Для целей консолидированной финансовой отчетности Группы данная переоценка была использована на отчетную дату. Также на отчетную дату не было выявлено индикаторов обесценения основных средств.

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2023 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 8,071,350 тыс. руб. служили залоговым обеспечением банковских кредитов (на 31 декабря 2022 года: 6,891,692 тыс. руб.).

В связи с получением кредитов от ПАО «Сбербанк» в июне 2023 года, основные средства 1-й и 2-й производственных линий, земельные участки, твердая денежная сумма на залоговом счете АО «Корунд-Циан» являются предметом залога для обеспечения банковских кредитов, полученных Группой. Залог зарегистрирован в июле-сентябре 2023 года.

11 Гудвил

(а) Проверка на обесценение

В течение отчетного периода убыток от обесценения не признавался в отношении гудвила.

Возмещаемая величина дочернего предприятия оценивалась на основе его ценности использования. Для определения ценности использования была применена доналоговая ставка дисконтирования 24.7% и темп роста в терминальном периоде 2%, начиная с 2028 года.

Возмещаемая стоимость дочернего предприятия была рассчитана на основе ценности использования и определялась посредством дисконтирования денежных потоков, которые ожидается получить от бизнеса в будущем в результате его продолжающегося использования. Анализ показал, что балансовая стоимость соответствующих производственных комплексов и гудвила ниже их возмещаемой величины на 7,991 млн руб., поэтому убыток от обесценения не признавался.

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования, включают ставку дисконтирования, темпы роста для расчета терминальной стоимости и показатели рентабельности по EBITDA. Были использованы следующие допущения:

	Ставка дисконтирования	Темп роста для расчета терминальной стоимости	Планируемая рентабельность EBITDA (средняя за последующие пять лет)
	За 2023 год		
АО «Корунд-Циан»	19%	2%	51.1%
	За 2022 год		
АО «Корунд-Циан»	17.7%	2.0%	51.7%

(i) Ставка дисконтирования

Примененная ставка дисконтирования представляет собой доналоговую величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 10-летним государственным облигациям на соответствующем рынке и в той же валюте, что и денежные потоки; при этом данная ставка была скорректирована с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как возросший риск инвестирования в долевые бумаги, так и систематический риск конкретного ЕГДС Группы.

(ii) Темп роста для расчета терминальной стоимости

В рамках модели дисконтированных денежных потоков денежные потоки прогнозировались на срок шесть лет. Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе данных прошлых лет о деятельности дочернего предприятия, фактических операционных результатов и утвержденного руководством бизнес-плана на шестилетний период. Потоки денежных средств на следующие годы были рассчитаны путем экстраполяции данных с применением постоянного темпа роста в 2.0%, что не превышает среднеотраслевой долгосрочный темп роста.

(iii) Планируемый рост EBITDA

Планируемый рост EBITDA выражен в среднегодовых темпах роста, рассчитанных методом сложных процентов, за первые шесть лет бизнес-планов, использованных для проведения проверки на предмет обесценения, и рассчитывался на основе опыта прошлых лет с учетом следующих особенностей.

- Согласно бизнес-плану объем продаж, прогнозируемый на пять лет соответствует 60 000 тонн согласно имеющейся производственной мощности.
- Цены реализации, а также производственные и прочие затраты, по прогнозу будут ежегодно увеличиваться в соответствии с ожидаемым уровнем инфляции.

(iv) Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

По расчетным оценкам по состоянию на 31 декабря 2023 года возмещаемая величина дочернего предприятия составляет 37,082 млн руб. и превышает его балансовую стоимость примерно на 7,991 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: превышает на 10,287 млн руб.). Руководство выявило три ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным. В приведенной ниже таблице показано изменение возмещаемой величины для каждого из этих допущений.

млрд руб.	Увеличение	Уменьшение
Изменение доналоговой ставки дисконтирования на 2%	(0.7)	0.7
Изменение объема оборотного капитала на 10%	(0.1)	0.1
Изменение EBITDA на 2%	0.7	(0.7)

12 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сырье и расходные материалы	1,598,373	1,000,073
Незавершенное производство	2,339	7,004
Готовая продукция и товары для перепродажи	642,085	10,738
	2,242,797	1,017,815

В 2023 году и в 2022 году не производилось списание запасов до возможной чистой цены реализации.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочая дебиторская задолженность	280,698	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная	280,698	-
Торговая дебиторская задолженность	149,022	775,153
Прочая дебиторская задолженность	95,690	33,739
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	244,712	808,892

Подверженность Компании кредитному и валютному рискам и убыткам от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением незавершенных контрактов на строительство, раскрыта в примечании 19.

Долгосрочная дебиторская задолженность включает задолженность по процентам по займам выданным.

14 Предоплаты (авансы выданные)

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы, выданные связанным сторонам	15,916	9,365
Прочие авансы выданные	227,932	186,175
Итого предоплаты (авансы выданные)	243,848	195,540

15 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе	1	10
Депозиты	474,000	-
Остатки на банковских счетах	1,680,624	1,042,851
Денежные средства и их эквиваленты	2,154,625	1,042,862

Остаток на банковском счете ПАО «Сбербанк» в размере 500 000 тыс. руб. на 31 декабря 2023 ограничен в использовании для целей обеспечения залога по кредитным договорам (см. Примечание 17).

Денежные средства на депозитных счетах в банках представлены депозитами по ставке от 11.2% до 15.2% годовых как с правом досрочного возврата по требованию, так и без. Договоры депозита без права досрочного возврата заключены на короткий срок до одного месяца.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 19(b).

16 Собственный капитал и резервы

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

(а) Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал Компании является частью имущества Компании, используемого для предпринимательской деятельности, и определяет минимальный размер его имущества гарантирующего интересы кредиторов Компании.

Уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости долей его Участников. Размер Уставного капитала Компании и номинальная стоимость долей его Участников определяются в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствует материнская компания.

По состоянию на 31 декабря 2022 года непосредственный контроль и управление Компанией осуществлялся компаниями ООО «Гем Инвест» и ООО «Рэвард Инвест».

В соответствии с уставом Компании, Участник Компании вправе заложить принадлежащую ему долю (часть доли) в Уставном капитале Компании другому участнику Компании или третьему лицу с согласия Компании по решению общего собрания участников Компании, принятому участниками Компании единогласно.

В 2023 году участники Компании передали в залог 19,8% долей Участников Компании и 100% УК АО «Корунд-Циан» в качестве Обеспечения кредитных договоров (Примечание 17).

(b) Прирост стоимости от переоценки основных средств

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки основных средств.

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 19(b).

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	27,552,151	18,196,430
Займы полученные	-	2,654,226
	27,552,151	20,850,656
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	2,764,383	146,739
	2,764,383	146,739
	30,316,534	20,997,395

В 2023 году ООО «Инвест КЦ» получило рублевые кредиты от ПАО «Сбербанк» на сумму 26,005 млрд руб. со сроком погашения в 2031 году. Процентная ставка по кредитным договорам является переменной и составляет ключевую ставку ЦБ РФ плюс переменную маржу в размере 2.8-4.1% в зависимости от величины долговой нагрузки. Цель получения кредитных средств – рефинансирование прежних кредитов, выдача займов акционерам, осуществление текущей деятельности.

Также АО «Корунд-Циан» получило рублевый кредит от ПАО «Сбербанк» на сумму 6,294 млрд руб. со сроком погашения в 2031 году. Процентная ставка по кредитному договору является переменной и составляет ключевую ставку ЦБ РФ плюс переменную маржу в размере 2.8-3.1% в зависимости от величины долговой нагрузки. Цель получения кредита – рефинансирование прежних кредитов.

Согласно условиям кредитных соглашений Группа обязана обеспечить соблюдение ряда ограничительных условий, в том числе поддерживать должное отношение совокупной консолидированной финансовой задолженности и EBITDA Группы, а также поддерживать определенный уровень денежных потоков по видам. При этом по условиям соглашения для целей данного расчета в Группу входят ООО «Инвест КЦ» и АО «Корунд-Циан», а под консолидированной финансовой отчетностью Группы понимается примечание к консолидированной финансовой отчетности ООО «Инвест КЦ» (Примечание 23). По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 марта 2024 года данное условие Группой выполнено. Указанные кредиты обеспечены:

- Ипотекой земельных участков;
- Залогом недвижимого имущества;
- Залогом движимого имущества и транспортных средств.

Все выпущенные акции АО «Корунд-Циан» также являются залогом по кредитам перед ПАО «Сбербанк».

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2023 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный банковский кредит	Рубли	КС ЦБ+2.8-3.1%	2031	5,901,395	5,901,395
	Рубли	КС ЦБ+2.8-3.1%	2024-2031	18,040,139	18,040,139
	Рубли	КС ЦБ+3.8-4.1%	2031	6,375,000	6,375,000
Итого процентных обязательств				30,316,534	30,316,534

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2022 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	Дол. США	6.6%	2023-2028	5,276,941	5,276,941
	Дол. США	7.2%*	2023-2027	13,100,344	13,066,228
Займы полученные	Евро	4%	2028-2029	2,036,072	2,036,072
	Дол. США	4%	2027-2029	618,154	618,154
				-	-
Итого процентных обязательств				21,031,511	20,997,395

(b) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. руб.	За 2023 год	За 2022 год
Остаток на начало отчетного года	20,997,395	26,768,279
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	32,299,150	-
Выплаты по заемным средствам	(26,593,016)	(3,738,512)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	5,706,134	(3,738,512)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	3,790,616	(2,081,058)
Прочие изменения		
<i>Связанные с обязательствами</i>		
Возврат дисконта по займам от третьих лиц	-	16,329
Процентный расход и банковские комиссии	3,468,830	1,352,904
Проценты и банковские комиссии уплаченные	(3,690,748)	(1,320,547)
Прочие движения	44,307	-
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(177,611)	48,688
Остаток на конец отчетного года	30,316,534	20,997,395

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая кредиторская задолженность	45,438	40,720
Авансы полученные	121,359	34,864
Прочая кредиторская задолженность	115,850	40,100
	282,647	115,684

Кредиторская задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность по НДС	527,484	206,702
Прочая кредиторская задолженность по налогам и сборам	38,803	41,762
	566,287	248,464

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 19(b).

19 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности, краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости из-за краткосрочного характера этих инструментов.

В других случаях справедливая стоимость определялась на отчетную дату путем дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков с использованием рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов. В результате этого руководство считает, что справедливая стоимость его финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 19(b)(ii));
- риск ликвидности (Примечание 19(b)(iii));
- рыночный риск (Примечание 19(b)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и денежными средствами.

Группа выдала авансы связанным сторонам, которые будут погашены денежными средствами и классифицировала их как финансовые инструменты на конец отчетного периода.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату следующая:

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	525,409	808,892
Денежные средства и их эквиваленты	2,654,624	1,042,862
Финансовые вложения	3,321,704	-
	6,501,737	1,851,754

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Большинство клиентов Группы сотрудничало с АО «Корунд-Циан» на протяжении нескольких лет, остатков по счетам этих клиентов не было ни списано, ни кредитно-обесценено на отчетную дату. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты.

Руководство приняло кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Проверка Группы включает, прежде всего, оценку правового статуса заказчика, которая может состоять из проверки учредительных документов, государственной и налоговой регистрации, лицензий, доверенностей и т.д. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или

конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, историей их торговых отношений с Группой и наличием в прошлом финансовых затруднений.

Помимо этого, до заключения договора купли-продажи анализируется финансовое положение покупателей, как новых, так и существующих. Клиенты, не отвечающие критериям кредитоспособности Группы, могут совершать сделки с Группой только на условиях предоплаты.

В Компании не существует строгих правил в отношении лимита поставок для каждого покупателя или заказчика, т. е. максимальной суммы сделки, не требующей согласования с руководством. Вместе с тем руководство утверждает все существенные договоры продажи, в том числе оценивает существующие просроченные остатки.

Компания не создает оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности. По мнению руководства не подвергшиеся обесценению суммы задолженности, которые просрочены более чем на 31 дней, тем не менее, могут быть погашены в полном объеме, с учетом исторических данных о платежах и результатов проведенного анализа кредитного риска клиентов, включая кредитные рейтинги соответствующих клиентов, если таковые имеются.

Срок погашения валовой торговой и прочей дебиторской задолженности, не обесцененной на отчетную дату, был следующим:

тыс. руб.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Непросроченные и необесцененные	525,409	808,892
	525,409	808,892

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности основных покупателей Компании составила 149,987 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 764,522 тыс. руб.). На отчетную дату ни один из остатков по счетам этих клиентов не был списан или кредитно обесценен.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для предприятий

Группа распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними определениями кредитных рейтингов, полученными от АКРА и Эксперт РА.

Поскольку у Группы нет опыта фактических кредитных убытков (исторически списанных сумм), Группа не использует матрицу резервов для оценки ОКУ торговой дебиторской задолженности отдельных несущественных клиентов с небольшими остатками. Для этих остатков применялся уровень кредитного риска основных клиентов.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года.

31 декабря 2023 года тыс. руб.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Низкий риск	525,409	-	Нет
Нормальный риск	-	-	Нет
Убыток	-	-	Да
	525,409	-	

31 декабря 2022 года тыс. руб.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Низкий риск	808,892	-	Нет
Нормальный риск	-	-	Нет
Убыток	-	-	Да
	808,892	-	

31 декабря 2023 года тыс. руб.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Текущая (не просроченная)	525,409	-
Просроченная	-	-
	525,409	-

31 декабря 2022 года тыс. руб.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Текущая (не просроченная)	808,892	-
Просроченная	-	-
	808,892	-

Группа определяет категории следующим образом:

Низкий риск – заемщик обладает достаточными возможностями для выполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств в ближайшей перспективе, и неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе вряд ли могут снизить способность заемщика выполнять свои договорные обязательства по уплате.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 2,654,624 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 1,042,862 тыс. руб.). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг AAA(RU) (Райффайзенбанк), AA(RU) (ПАО Банк «ФК Открытие») и AAA(RU) (ПАО Сбербанк) по данным АКРА и Эксперт РА.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Группа считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск. По этой причине, ввиду незначительности, резерв по денежным средствам и их эквивалентам не создавался.

Финансовые вложения

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имелись финансовые вложения в виде займов выданных связанным сторонам и участникам Компании. Группа оценивает кредитный риск по данным займам как низкий, ввиду чего резерв по ним не создавался.

Гарантии

Гарантии полученные

В 2023 году Группа получила кредиты от ПАО «Сбербанк» с балансовой стоимостью на 31 декабря 2023г. 30,316,534 тыс. руб., поручителями по которым являются участники Компании и прочие связанные стороны.

(iii) Риск ликвидности

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

Руководство полагает, что в настоящее время уровень ликвидности Компании является достаточным, для того чтобы Компания в обозримом будущем выполняла все свои обязательства по операционной и инвестиционной деятельности и обслуживанию долга.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете. Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут возникнуть существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

31 декабря 2023 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 3 до 7 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	161,288	161,288	161,288	-	-
Кредиты и займы	30,316,534	30,316,534	2,764,383	2,216,537	25,335,614
	30,477,822	30,477,822	2,925,671	2,216,537	25,335,614

31 декабря 2022 года

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 12 мес.	от 1 до 2 лет	от 3 до 7 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	80,820	80,820	80,820	-	-
Кредиты и займы	20,997,395	21,030,667	157,921	2,395,494	18,477,252
	21,078,215	21,111,487	238,740	2,395,494	18,477,252

(iv) **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску в связи с продажами, покупками и займами, выраженными в валюте, отличной от российского рубля. Валютный риск в основном возникает по операциям в долларах США и евро.

Подверженность Группы валютному риску в основном связана с валютными кредитами, полученными для рефинансирования предыдущих кредитов. Группа не хеджирует валютные риски и не имеет официальной политики для управления данным видом риска, при этом большая часть продаж выражена в долларах США, что служит естественным хеджированием для решения проблемы валютного риска по кредитам и займам. Таким образом, с учетом валюты выручки подверженность валютному риску минимальная.

Подверженность валютному риску

В таблице ниже представлена текущая стоимость финансовых инструментов Группы по валютам:

тыс. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2023 года
Остатки на банковских счетах	247,357	-
Торговая дебиторская задолженность	149,987	-
Торговая кредиторская задолженность	(81,535)	(451)
Подверженность консолидированного отчета о финансовом положении валютному риску, нетто	315,809	(451)

тыс. руб.	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2022 года
Остатки на банковских счетах	861,364	-
Торговая дебиторская задолженность	753,847	-
Кредиты и займы	(18,961,323)	(2,036,072)
Торговая кредиторская задолженность	-	285
Подверженность консолидированного отчета о финансовом положении валютному риску, нетто	(17,346,112)	(2,035,787)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс	Обменный курс «спот» на 31 декабря 2023 года
	За 2023 год	
1 доллар США	85.2466	89.6883
1 евро	92.2406	99.1919

в руб.	Средний обменный курс	Обменный курс «спот» на 31 декабря 2022 года
	За 2022 год	
1 доллар США	68.5494	70.3375
1 евро	72.5259	75.6553

Анализ чувствительности

Укрепление/(ослабление) курса доллара США и евро по отношению к рублю на 20% по состоянию на 31 декабря привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли или убытка до налогообложения на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными.

тыс. руб.	Прибыль или убыток	
	Укрепление	Ослабление
31 декабря 2023 года		
Долл. США	63,162	(63,162)
Евро	90	(90)

тыс. руб.	Прибыль или убыток	
	Укрепление	Ослабление
31 декабря 2022 года		
Долл. США	(3,469,222)	3,469,222
Евро	(407,157)	407,157

Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(30,316,534)	-
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	-	(20,997,395)
	(30,316,534)	(20,997,395)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату

не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Анализ за отчетный период не проводился, так как финансовые инструменты с переменной ставкой процента отсутствуют.

20 Финансовые вложения

(а) Условия выдачи долгосрочных финансовых вложений

Условия и сроки платежей по займам выданным были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	Балансовая стоимость	
				31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы выданные связанным сторонам	Рубли	КС ЦБ+3,6%	2028	2,549,400	-
Займы выданные прочим сторонам	Рубли	КС ЦБ+3,6%	2028	772,304	-
				3,321,704	-

В 2023 году Группа выдала несколько займов связанным сторонам и участникам Компании денежными средствами на общую сумму 7,691,410 тыс. руб. Некоторые займы были погашены в 2023 году путем зачета требований по выплате дивидендов на общую сумму 4,369,706 тыс. руб.

21 Принятые обязательства

За 2023 год Компания приняла на себя обязательство по капитальным затратам в размере 52,065 тыс. руб. (за 2022 год: 132,106 тыс. руб.). Данные обязательства должны быть выполнены в 2024 году.

22 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет страховой полис страхования на случай причинения ущерба имуществу со страховой суммой 188,391 тыс. долларов (на 31 декабря 2022 года: 146,183 тыс. долларов). По состоянию на 15 апреля 2024 Компания заключила новый договор страхования имущества со страховой суммой 192,046 тыс. долларов.

(b) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

23 Дополнительная информация (не аудированная)

Представленная информация не является частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство раскрывает эти показатели, поскольку считает, что эта информация представляет собой дополнительную информацию, которая может быть полезна пользователям консолидированной финансовой отчетности. На основе этих показателей рассчитываются ограничительные условия кредитных договоров.

Эти показатели не подлежали аудиту.

Руководство Группы представило информацию о скорректированном показателе EBITDA, поскольку оно осуществляет мониторинг результатов деятельности на консолидированном уровне и считает, что этот показатель имеет важное значение для понимания финансовых результатов деятельности Группы. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли от продолжающейся деятельности с целью исключения влияния налогообложения, чистых финансовых расходов, амортизации, убытков / восстановления убытков от обесценения.

Скорректированный показатель EBITDA не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета скорректированного показателя EBITDA, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

Группа оценивает уровень своего долга на основе расчета отношения показателя Чистого долга к EBITDA.

Показатель Чистого долга рассчитывается как сумма кредитов и займов за минусом остатка денежных средств и ликвидных активов на отчетную дату. Показатель EBITDA рассчитывается по итогам отчетного года.

Данные ключевые финансовые показатели представлены в таблице ниже:

тыс. руб.	2023	2022
EBITDA	10,264,452	5,888,156
EBITDA маржа, %	64%	47%
Чистый долг/EBITDA	2.69	3.39

В таблице ниже представлен расчет показателя EBITDA:

	2023	2022
Прибыль до налогообложения	2,454,766	5,090,929
Амортизация	1,029,883	1,268,555
Финансовые доходы	(620,880)	(27,526)
Проценты к уплате	3,468,830	1,352,904
Курсовые разницы	3,931,853	(1,796,706)
EBITDA	10,264,452	5,888,156

24 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Информация о непосредственной конечной материнской компании и контролирующей стороне Группы представлена в примечании 1(b) и 16(a).

Связанные стороны включают в себя акционеров Группы, оказывающих значительное влияние на Группу, и все компании, в которых данные акционеры имеют контролирующую долю участия, а также компании, связанные с данными акционерами.

(b) Операции со ключевым руководящим персоналом

(i) Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Ключевой руководящий персонал получил 242 919 тыс. руб. за отчетный год (за 2022 год - 111,324 тыс. руб.).

(с) Прочие операции со связанными сторонами

тыс. руб.	Сумма сделки за 2023 год	Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2023 года
Продажа товаров и услуг:		
Предприятия под общим значительным влиянием	12,454	24,551
Платежи по операционной аренде:		
Предприятия под общим значительным влиянием	(1,402)	(249)
Приобретение товаров и услуг:		
Предприятия под общим значительным влиянием	382,595	1,534
Финансовые доходы:		
Предприятия, осуществляющие совместный контроль и управление группой	159,172	-
Предприятия, имеющие значительное влияние на группу	335,734	215,435
Займы выданные:		
Предприятия, осуществляющие совместные контроль и управление Группой	6,153,128	-
Предприятия, имеющие значительное влияние на группу	-	2,549,400
Зачет взаимных требований		
Предприятия, имеющие значительное влияние на группу	(3,883,200)	-
Начисленные дивиденды		
Предприятия, имеющие значительное влияние на группу	(3,883,200)	-
	Сумма сделки за 2022 год	Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2022 года
Продажа товаров и услуг:		
Предприятия под общим значительным влиянием	1,240	8,895
Авансы выданные:		
Предприятия под общим значительным влиянием	-	19,344
Платежи по операционной аренде:		
Предприятия под общим значительным влиянием	(1,441)	(28)
Приобретение товаров и услуг:		
Предприятия под общим значительным влиянием	352,317	(11,732)
Финансовые расходы:		
Предприятия, осуществляющие совместные контроль и управление Группой	144,283	156,090
Займы полученные:		
Предприятия, осуществляющие совместные контроль и управление Группой	-	2,225,942
Займы выданные:		
Предприятия, осуществляющие совместные контроль и управление Группой	362,957	-

25 События после отчетной даты

(a) Погашение займов

Компания и ее дочерняя компания в 1 квартале 2024 года полностью исполнили свои обязательства перед ПАО Сбербанк по погашению текущей кредитной задолженности и оплате процентов по кредитам.

26 Существенные положения учетной политики

Группа последовательно применяла положения учетной политики, описанные ниже ко всем отчетным периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда указано иное.

Кроме того, Группа приняла «Раскрытие учетной политики» (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2) с 1 января 2023 года. Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, в некоторых случаях они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в Примечании 26 (дополнительную информацию смотрите в Примечании 5).

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(a)	Принципы консолидации	40
(b)	Выручка	41
(c)	Иностранная валюта	41
(d)	Вознаграждения работникам	42
(e)	Налог на прибыль	42
(f)	Запасы	44
(g)	Основные средства	44
(h)	Гудвил	45
(i)	Финансовые инструменты	46
(j)	Обесценение	52

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям

в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Выручка

Выручка признается при наличии убедительных доказательств, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, были переданы клиенту, возмещение вознаграждения является вероятным, связанные с этим расходы и возможный возврат товаров, а также сумма выручки может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения за вычетом прибыли, торговых скидок и скидок за объем.

Сроки передачи рисков и вознаграждений варьируются в зависимости от индивидуальных условий договора купли-продажи.

(c) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

(d) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам относятся на расходы по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по мере оказания соответствующих услуг. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(e) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу к уплате за прошлые периоды. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии

достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

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

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

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

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первое поступление - первый отпуск») и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(g) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты незавершенного строительства отражаются по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период. При продаже переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве переоценки основных средств как «прирост стоимости от переоценки», переносится в состав нераспределенной прибыли.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Переоценка объектов основных средств, включая земельные участки

Объекты основных средств отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Сумма увеличения в результате переоценки отражается непосредственно под заголовком «прирост стоимости от переоценки» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она восстанавливает уменьшение стоимости того же актива, ранее признанное в составе прибыли или убытка.

Уменьшение стоимости в результате переоценки отражается в составе прибыли или убытка за период. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье «прирост стоимости от переоценки».

(iv) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Группа ОС	СПИ, лет
Здания	31-59
Машины и оборудование	2-70
Производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности	3-31
Прочие основные средства	3-15
Сооружения	7-59
Транспортные средства	4-32

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(h) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(i) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы (см. Примечание 19(а)). При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и

	отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Группа обладает правом, согласиться с пересмотренной процентной ставкой или досрочно погасить кредит по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие инструменты трактуются Группой по существу как инструменты с плавающей процентной ставкой.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных

средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(j) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных

затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам АКРА и других рейтинговых агентств.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;

- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- вероятно банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила,

распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) *Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)*

Поправки вводят новые требования к раскрытию информации, касающейся соглашений о финансировании задолженности перед поставщиками, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки предприятия, а также на подверженность предприятия риску ликвидности. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

Ввиду отсутствия у Группы соглашений о финансировании цепочек поставки, к которым будут применяться новые раскрытия информации, Группа не ожидает, что данная поправка окажет эффект на ее консолидированную финансовую отчетность.

(b) *Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)*

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года или после этой даты.

Как раскрыто в Примечании 17, Группа имеет обеспеченный банковский кредит, на который распространяются особые ограничительные условия. Хотя по состоянию на 31 декабря 2023 года обязательство классифицируется как долгосрочное, в случае нарушения соответствующих условий в будущем Группе может потребоваться погасить обязательство ранее предусмотренных договором сроков погашения. Группа находится в процессе оценки потенциального влияния поправок на классификацию данного обязательства и раскрытие соответствующей информации.

(с) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).