

Информация частично не раскрывается на основании пункта 6 статьи 30.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и абзацев 2,5 пункта 1 Постановления Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

**Публичное акционерное общество
«ЗВЕЗДА»**

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

Основа подготовки отчетности	
1	Общие сведения о Компании и ее деятельности 5
2	Принципы составления финансовой отчетности 5
Финансовый результат за год	
3	Выручка 6
4	Себестоимость..... 6
5	Коммерческие расходы 7
6	Административные расходы..... 7
7	Прочие доходы/(расходы)..... 7
8	Расходы на вознаграждения работникам..... 7
9	Финансовые доходы и расходы..... 7
10	Убыток на акцию 8
Налог на прибыль	
11	Налог на прибыль 8
12	Отложенные налоговые активы и обязательства 9
Активы	
13	Основные средства 10
14	Нематериальные активы..... 11
15	Прочие инвестиции..... 12
16	Запасы 12
17	Дебиторская задолженность 13
18	Денежные средства и их эквиваленты 13
Капитал и обязательства	
19	Капитал 13
20	Кредиты и займы..... 15
21	Кредиторская задолженность 16
22	Резервы на покрытие обязательств 16
Прочая информация	
23	Управление финансовыми рисками 16
24	Условные обязательства..... 22
25	Операции со связанными сторонами 23
26	События после отчетной даты 23
27	Основные положения учетной политики..... 23
28	Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций..... 32
29	Новые стандарты и интерпретации..... 32
30	Непрерывность деятельности 32

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам публичного акционерного общества «ЗВЕЗДА»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности публичного акционерного общества «ЗВЕЗДА» (ОГРН 1037825005085), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «ЗВЕЗДА» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в разделе 30 примечаний к годовой финансовой отчетности за 2024 год, а именно на тот факт, что публичное акционерное общество «ЗВЕЗДА» (ОГРН 1037825005085) понесло убыток и что стоимость чистых активов отрицательная и меньше уставного капитала. Как отмечается в разделе 30 примечаний к годовой финансовой отчетности, эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности организации продолжать непрерывно свою деятельность.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

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

Раскрытие информации в финансовой отчетности

Существенно влияет на показатели отчетности и на понимание её пользователем порядок раскрытия информации в годовой финансовой отчетности. Наши аудиторские процедуры включали: инспектирование установленных форм годовой финансовой отчетности и пояснений к ним, тестирование отражения в пояснениях информации о событиях после отчетной даты, об условных фактах хозяйственной деятельности, о связанных сторонах, об отчетных сегментах, об основных элементах учетной политики.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности публичного акционерного общества «ЗВЕЗДА» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 26 апреля 2024 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за

год, закончившийся 31 декабря 2024 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов совета директоров.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения

в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита

ОРНЗ:

Аудиторская организация:

29 апреля 2025 года

ПАО «ЗВЕЗДА»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(В тысячах российских рублей, за исключением показателя прибыль на акцию)

	Прим.	2024	2023
Выручка	3	3 561 026	3 715 190
Себестоимость	4	(3 057 306)	(3 373 360)
Валовая прибыль		503 720	341 830
Коммерческие расходы	5	(823)	(263)
Административные расходы	6	(835 955)	(730 552)
Прочие доходы/(расходы), нетто	7	333 452	19 372
Результаты операционной деятельности		394	(369 613)
Финансовые доходы	9	377	10 926
Финансовые расходы	9	(358 437)	(278 465)
Убыток до налогообложения		(357 666)	(637 152)
Налог на прибыль	11	(95 665)	(27 588)
Убыток за год		(453 331)	(664 740)
Итого совокупный убыток за год		(453 331)	(664 740)
Убыток за год, причитающийся:			
Акционерам Компании		(453 331)	(664 740)
Убыток за год		(453 331)	(664 740)
Итого совокупный убыток за год, причитающийся:			
Акционерам Компании		(453 331)	(664 740)
Итого совокупный убыток за год		(453 331)	(664 740)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)		(0,81)	(1,18)

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством и подписана по его поручению 25 апреля 2025 года следующими лицами:

И. П. Скворцов
Генеральный директор

Главный бухгалтер

ПАО «ЗВЕЗДА»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(В тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	3 728 484	3 922 914
Нематериальные активы	14	219 140	203 806
Прочие инвестиции	15	248 639	248 639
Отложенные налоговые активы	12	24 762	56 672
Итого внеоборотные активы		4 221 033	4 432 031
Оборотные активы			
Запасы	16	3 437 065	3 368 767
Дебиторская задолженность	17	3 516 189	1 801 898
Денежные средства и их эквиваленты	18	73 157	109 703
Итого оборотные активы		7 026 411	5 280 368
ИТОГО АКТИВЫ		11 247 444	9 712 399
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	127 881	127 881
Накопленный убыток		(3 142 848)	(2 689 515)
ИТОГО КАПИТАЛ		(3 014 967)	(2 561 634)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	2 537 138	3 221 903
Обязательства по аренде	13	79 943	112 215
Кредиторская задолженность		112 664	240 185
Итого долгосрочные обязательства		2 729 745	3 574 303
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	1 637 273	1 279 618
Обязательства по аренде	13	30 320	29 405
Текущие обязательства по налогу на прибыль		63 150	22 736
Кредиторская задолженность	21	9 690 559	7 278 326
Резервы на покрытие обязательств	22	111 364	89 645
Итого краткосрочные обязательства		11 532 666	8 699 730
Итого обязательства		14 262 411	12 274 033
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 247 444	9 712 399

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством и подписана по его поручению 25 апреля 2025 года следующими лицами:


П. П. Сквородов
Генеральный директор

Главный бухгалтер

ПАО «ЗВЕЗДА»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 года	127 881	(2 024 775)	(1 896 894)
Совокупный убыток			
Убыток за год	-	(664 740)	(664 740)
Итого совокупный убыток за год	-	(664 740)	(664 740)
Остаток на 31 декабря 2023 года	127 881	(2 689 517)	(2 561 636)
Совокупный убыток			
Убыток за год	-	(453 331)	(453 331)
Итого совокупный убыток за год	-	(453 331)	(453 331)
Остаток на 31 декабря 2024 года	127 881	(3 142 848)	(3 014 967)

ПАО «ЗВЕЗДА»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(В тысячах российских рублей)

	Прим.	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(357 666)	(637 152)
<i>Корректировки</i>			
Амортизация	4,6	259 650	271 535
Изменение величины резерва под обесценение запасов	4	10 859	15 624
Изменение величины резервов под обесценение дебиторской задолженности и списание безнадежной задолженности	4	32 809	30 046
Изменение величины резерва по гарантийным ремонтам	4	(5 121)	16 355
Изменение величины резерва по судебным разбирательствам	4	37 234	40 098
Доход от реализации основных средств	7	(378 764)	(5 238)
Убыток/(прибыль) от реализации прочих активов	7	3 899	(2 587)
Доход от списания обязательств	7	(4 120)	(2 363)
Доход по государственным субсидиям	7	-	(345 000)
Процентные доходы		(341)	-
Процентные расходы	9	355 210	278 465
Курсовые разницы	9	3 227	(10 926)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(43 124)	(351 143)
Изменение запасов		(79 157)	117 710
Изменение дебиторской задолженности		(1 742 413)	(71 052)
Изменение кредиторской задолженности		2 557 775	(252 117)
Денежные средства, полученные от /(использованные в) операционной деятельности, до получения субсидии и уплаты налога на прибыль и процентов		693 081	(556 602)
Государственные субсидии полученные		-	345 000
Проценты уплаченные		(277 066)	(219 897)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		416 015	(431 499)
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		378 764	8 676
Приобретение основных средств		(165 631)	(64 429)
Поступления от реализации нематериальных активов		-	298
Приобретение нематериальных активов и расходы на разработку		(30 471)	(16 092)
Получение контроля		(8)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		348 285	(71 547)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		1 192 363	1 525 040
Погашение кредитов и займов		(1 777 127)	(912 079)
Платежи по обязательствам по аренде		(50 451)	(22 086)
Чистая сумма денежных средств, использованных в / поступивших от финансовой деятельности		(635 215)	590 875
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(36 546)	87 829
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		109 703	21 874
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		73 157	109 703

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

(1) Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «ЗВЕЗДА» (далее – «Компания») является акционерным обществом, зарегистрированным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Государственная регистрация Компании состоялась 22 марта 1994 года.

Юридический адрес Компании: Россия, 192012, Санкт-Петербург, ул. Бабушкина, 123.

Основным видом деятельности Компании является разработка и производство высокооборотных дизелей мощностью от 500 до 7400 кВт для судостроения, железнодорожного транспорта и малой энергетики, а также тяжелых судовых редукторов мощностью до 20 000 кВт. Деятельность Компании ведется в Российской Федерации. Продукция Компании реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Информация о бенефициарных владельцах Компании не раскрывается на основании п. 7 Перечня информации, которую эмитенты ценных бумаг вправе не раскрывать и (или) не предоставлять, а также лиц, информация о которых может не раскрываться и (или) не предоставляться, утвержденного Постановлением Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

(2) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Как следствие снижается доступность капитала и возникает неопределенность относительно экономического роста, что может негативно повлиять на перспективы ведения бизнеса.

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

(3) Информация о сегментах

У Компании имеется один основной отчетный сегмент, включающий в себя структурные подразделения, которые специализируются на разработке и производстве высокооборотных дизелей и судовых редукторов, а также сопутствующих видах деятельности. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения по результатам анализа деятельности Компании в целом. Деятельность, активы и обязательства Компании сконцентрированы на территории города Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Информация о клиентах, доля которых превышает 10% или более от общей суммы выручки, раскрыта в Примечании 23.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(1) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Финансовая отчетность подготовлена с учетом допущения о непрерывности деятельности (Примечание 30).

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, изложены в Примечании 27. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

(2) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой Компания представляет свою финансовую отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (далее - рубль или руб.). Все суммы в настоящей финансовой отчетности представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное.

(3) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 12 - Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 13 - Основные средства;
- Примечание 14 - Нематериальные активы;
- Примечание 30 – Непрерывность деятельности.

3 Выручка

	2024	2023
Выручка от продажи дизелей и сопутствующих товаров	3 475 418	3 040 733
Выручка от предоставления услуг	85 608	674 457
Итого	3 561 026	3 715 190

4 Себестоимость

	2024	2023
Затраты на оплату труда и страховые взносы	1 345 094	1 193 744
Сырье и материалы	721 755	853 721
Услуги	496 953	575 279
Амортизация основных средств и нематериальных активов	228 165	248 633
Электроэнергия	111 574	148 076
Изменение резерва по судебным разбирательствам	37 234	40 098
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и списание безнадежной задолженности	32 809	30 046
Ремонт и обслуживание	44 814	21 872
Расходы на служебные командировки	17 197	21 242
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	(5 121)	16 355
Изменение резерва под обесценение запасов	10 859	15 624
Прочие расходы	84 555	123 438
В т.ч.		
Теплоэнергия	28 099	28 574
Вода и канализационные расходы	34 000	30 980
Расходы по операционной аренде	17 816	44 541
Расходы на транспорт и хранение	1 004	1 357
Прочие производственные услуги	3 636	6 480
Прочие расходы	-	11 506
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства, капитализированные расходы	(68 582)	85 232
Итого	3 057 306	3 373 360

5 Коммерческие расходы

	2024	2023
Транспортные расходы и прочие услуги	823	263
Итого	823	263

6 Административные расходы

	2024	2023
Затраты на оплату труда и страховые взносы	632 451	523 523
Услуги	147 632	163 342
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31 485	22 902
Сырье и материалы	15 015	12 025
Расходы на служебные командировки	9 076	8 359
Расходы на услуги кредитных организаций	296	401
Итого	835 955	730 552

7 Прочие расходы

	2024	2023
Доход по государственным субсидиям	-	345 000
Доход от реализации основных средств	378 764	5 238
Штрафы к получению	176 685	3 949
Доход от списания обязательств	4 120	2 363
Прочие доходы	208 741	677
Штрафы к уплате	(151 893)	(270 568)
Прочие налоги и отчисления, кроме налога на прибыль	(31 885)	(53 296)
Расходы на социальные и благотворительные программы	-	(50)
Расход/(доход) от реализации прочих активов	(3 899)	2 587
Прочие расходы	(247 181)	(16 528)
Итого прочие расходы	333 452	19 372

В течение 2023 года были получены государственные субсидии на погашение задолженности по уплате денежных обязательств, подтвержденных вступившими в законную силу судебными актами, в рамках программы финансового оздоровления ПАО «Звезда». Полученные субсидии были полностью направлены на погашение кредиторской задолженности. В 2024 году аналогичных субсидий получено не было.

8 Расходы на вознаграждения работникам

	2024	2023
Заработная плата	1 525 784	1 311 046
Социальные выплаты и отчисления	451 761	406 221
Итого	1 977 545	1 717 267

9 Финансовые доходы и расходы

	2024	2023
Финансовые доходы		
Положительные курсовые разницы	-	10 926
Процентные доходы	341	-
Дивиденды к получению	36	-
Итого финансовые доходы	377	10 926
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(355 210)	(278 465)
Отрицательные курсовые разницы	(3 227)	-
Итого финансовые расходы	(358 437)	(278 465)

10 Убыток на акцию

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

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

	2024	2023
Выпущенные акции на 1 января	562 020 480	562 020 480
Выпущено в течение года, шт.	-	-
Выпущенные акции на 31 декабря	562 020 480	562 020 480
Средневзвешенное количество акций в обращении в год	562 020 480	562 020 480
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров Компании, тыс. руб.	(453 331)	(664 740)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.	(0,81)	(1,18)

11 Налог на прибыль

(1) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

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

	2024	2023
Расход по текущему налогу на прибыль		
Начислено в отчетном году	(63 150)	(22 737)
Штрафы, пени, корректировки предшествующих лет	(605)	(16 879)
Итого расход по текущему налогу на прибыль	(63 755)	(39 616)
Изменение признанных временных разниц		
Отложенный налог	(31 910)	12 028
Итого доход по текущему налогу на прибыль	(95 665)	(27 588)

(2) Сверка расходов по налогу на прибыль

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

	2024	2023
Убыток до налогообложения	(357 666)	(637 152)
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	89 417	127 430
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(184 477)	(138 139)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(605)	(16 879)
Расход по налогу на прибыль	(95 665)	(27 588)

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в данной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 18 млн. руб.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Активы	Обязательства	Нетто	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	-	(925 230)	(925 230)	-	(762 703)	(762 703)
Нематериальные активы	-	(32 187)	(32 187)	-	(6 629)	(6 629)
Дебиторская задолженность	15 424	-	15 424	6 744	-	6 744
Запасы	-	(39 750)	(39 750)	-	(77 647)	(77 647)
Прочие активы	-	(19)	(19)	-	(56)	(56)
Обязательства по финансовой аренде	20 049	-	20 049	22 443	(3 708)	18 735
Резерв на покрытие обязательств	43 484	-	43 484	17 929	-	17 929
Кредиторская задолженность и резервы	3 665	-	3 665	16 887	-	16 887
Налоговые убытки прошлых периодов	939 326	-	939 326	843 412	-	843 412
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	1 021 948	(997 186)	24 762	907 415	(850 743)	56 672
Зачет по налогу	(997 186)	997 186	-	(850 743)	850 743	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	24 762	-	24 762	56 672	-	56 672

ПАО «ЗВЕЗДА»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2023	Отражено в составе прибыли/ (убытка)	31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли/ (убытка)*	31 декабря 2024 года
Основные средства	(764 729)	2 026	(762 703)	(162 527)	(925 230)
Нематериальные активы	(3 303)	(3 326)	(6 629)	(25 558)	(32 187)
Дебиторская задолженность	21 383	(14 639)	6 744	8 680	15 424
Запасы	(108 246)	30 599	(77 647)	37 897	(39 750)
Прочие активы	-	(56)	(56)	37	(19)
Обязательства по финансовой аренде	1 215	17 520	18 735	1 314	20 049
Резерв на покрытие обязательств	16 989	940	17 929	25 555	43 484
Кредиторская задолженность и резервы	15 186	1 701	16 887	(13 222)	3 665
Налоговые убытки прошлых периодов	866 149	(22 737)	843 412	95 914	939 326
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	44 644	12 028	56 672	(31 910)	24 762

*Эффект от пересчета по ставке 25% составляет 6 382 тыс. руб.

13 Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Балансовая стоимость						
На 1 января 2023 года	4 476 399	290 553	4 630	70 830	2 135	4 844 547
Поступления	671	86 896	1 153	-	105 635	194 355
Ввод в эксплуатацию	4 033	51 858	6 390	736	(63 017)	-
Выбытия	(201 302)	(25 956)	(2 817)	(72)	(242)	(230 389)
На 31 декабря 2023 года	4 279 801	403 351	9 356	71 494	44 511	4 808 513
Поступления	37 867	9 924	263	363	117 840	166 257
Ввод в эксплуатацию	(16 880)	39 833	(263)	2 510	(85 501)	(60 301)
Выбытия	-	(49 111)	-	(499)	(29 241)	(78 851)
На 31 декабря 2024 года	4 300 788	403 997	9 356	73 868	47 609	4 835 618
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2023 года	(706 055)	(114 639)	(3 026)	(17 693)	-	(841 413)
Начисленная амортизация	(193 243)	(65 052)	(1 230)	(6 888)	-	(266 413)
Выбытия	198 870	20 893	2 392	72	-	222 227
На 31 декабря 2023 года	(700 428)	(158 798)	(1 864)	(24 509)	-	(885 598)
Начисленная амортизация	(144 579)	(89 055)	(3 814)	(7 067)	-	(244 515)
Выбытия	-	22 870	-	109	-	22 979
На 31 декабря 2024 года	(845 007)	(224 983)	(5 678)	(31 467)	-	(1 107 135)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2023 года	3 770 344	175 914	1 604	53 137	2 135	4 003 134
На 31 декабря 2023 года	3 579 373	244 553	7 492	46 985	44 511	3 922 914
На 31 декабря 2024 года	3 455 781	179 014	3 678	42 401	47 609	3 728 484

Информация об основных средствах в залоге приведена в Примечании 20.

Начисленная амортизация отнесена на:

- себестоимость реализованной продукции в сумме 219 044 тыс. руб. (2023: 245 074 тыс. руб.);
- административные расходы в сумме 25 471 тыс. руб. (2023: 21 339 тыс. руб.);

ПАО «ЗВЕЗДА»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Активы в форме права пользования

Компания арендует здания, машины и оборудование, а также транспортные средства. Активы в форме права пользования представлены в составе основных средств в соответствующих категориях:

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Балансовая стоимость					
На 1 января 2023 года	194 639	-	-	-	194 639
Поступления	671	86 756	1 153	46 694	135 274
Ввод в эксплуатацию	4 033	35 851	6 810	(46 694)	-
Выбытия	(194 639)	(5 058)	-	-	(199 697)
На 31 декабря 2023 года	4 704	117 549	7 963	-	130 216
Поступления	4 115	9 672	263	24 288	38 338
Ввод в эксплуатацию	-	24 288	-	(24 288)	-
Выбытия	-	(5 580)	-	-	(5 580)
На 31 декабря 2024 года	8 819	145 929	8 226	-	162 974
Амортизация и убытки от обесценения					
На 1 января 2023 года	(149 743)	-	-	-	(149 743)
Начисленная амортизация	(46 123)	(15 223)	(695)	-	(62 041)
Выбытия	194 639	337	-	-	194 976
На 31 декабря 2023 года	(1 227)	(14 886)	(695)	-	(16 808)
Начисленная амортизация	(4 708)	(62 296)	(3 574)	-	(70 578)
Выбытия	-	390	-	-	390
На 31 декабря 2024 года	(5 935)	(76 792)	(4 269)	-	(86 996)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2023 года	44 896	-	-	-	44 896
На 31 декабря 2023 года	3 477	102 663	7 268	-	113 408
На 31 декабря 2024 года	2 884	69 137	3 957	-	75 978

В 2024 году процентные расходы по аренде составили 19 094 тыс. руб. (2023 г.: 6 476 тыс. руб.).

Компания признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные обязательства по аренде	30 320	29 405
Долгосрочные обязательства по аренде	79 943	112 215
Итого обязательства по аренде	110 263	141 620

14 Нематериальные активы

	Товарные знаки и патенты	Программное обеспечение	Капитали- зированные расходы на разработку	Итого
Фактическая стоимость				
На 1 января 2023 года	101 046	40 681	250 268	391 995
Поступления	-	12 372	3 720	16 092
Перевод из одной категории в другую	-	-	(167 513)	(167 513)
Выбытия	-	(7 895)	-	(7 895)
На 31 декабря 2023 года	101 046	45 158	86 475	232 679
Поступления	-	-	30 434	30 434
Перевод из одной категории в другую	-	-	(2)	(2)
Выбытия	(35)	-	-	(35)
На 31 декабря 2024 года	101 011	45 158	116 907	263 076
Амортизация и убытки от обесценения				
На 1 января 2023 года	(29)	(31 319)	-	(31 348)
Начисленная амортизация	(4)	(5 118)	-	(5 122)
Выбытия	-	7 597	-	7 597
На 31 декабря 2023 года	(33)	(28 840)	-	(28 873)
Начисленная амортизация	(9 122)	(6 013)	-	(15 135)
Выбытия	33	39	-	72
На 31 декабря 2024 года	(9 122)	(34 814)	-	(43 936)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2023 года	101 017	9 362	250 268	360 647
На 31 декабря 2023 года	101 013	16 318	86 475	203 806
На 31 декабря 2024 года	91 889	10 344	116 907	219 140

Амортизационные отчисления в сумме 9 121 тыс. руб. (2023: 3 559 тыс. руб.) были полностью отнесены на себестоимость реализованной продукции. В 2024 году амортизационные отчисления в сумме 6 014 тыс. руб. (2023: 1 563 тыс. руб.) были отнесены на административные расходы.

15 Прочие инвестиции

В течение 2024 и 2023 года не происходило существенного изменения справедливой стоимости инвестиции, выбытий стратегических инвестиций, и не было переводов какой-либо накопленной суммы прибыли или убытка в составе собственного капитала, относящейся к данным инвестициям.

16 Запасы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Сырье и материалы	842 386	775 801
Незавершенное производство	2 332 374	2 727 110
Готовая продукция и товары для перепродажи	590 816	183 508
Итого запасы	3 765 576	3 686 419
Резерв под обесценение запасов	(328 511)	(317 652)
Итого запасы, нетто	3 437 065	3 368 767

17 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2 072 066	1 255 473
Прочая финансовая дебиторская задолженность	79 196	42 590
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	2 151 262	1 298 063
<i>В том числе:</i>		
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(18 835)	(6 560)
Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности	-	(54)
	(18 835)	(6 614)
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	1 301 837	438 479
НДС к возмещению/предоплата	56 113	61 081
Предоплата по прочим налогам	6 816	4 087
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	161	188
Итого нефинансовые активы	1 364 927	503 835
В том числе резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(12 786)	(8 527)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 516 189	1 801 898

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску раскрывается в Примечании 23. Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 25.

Убытки от обесценения

Официальная политика Компании по определению резерва под обесценение сомнительной и безнадежной задолженности представлена в Примечании 23.

Изменения резерва под обесценение финансовой и нефинансовой дебиторской задолженности в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года, составили:

	Финансовая задолженность		Нефинансовая задолженность	
	2024	2023	2024	2023
Остаток на 1 января	(6 614)	(80 231)	(8 527)	(24 725)
Использовано за отчетный период	6 563	102 296	8 357	7 283
Восстановлено за отчетный период	-	-	(13 466)	9 085
Начислено за отчетный период	(18 784)	(28 679)	850	(170)
Остаток на 31 декабря	(18 835)	(6 614)	(12 786)	(8 527)

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

18 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	73 057	109 586
Прочие денежные средства и их эквиваленты	100	117
Итого	73 157	109 703

Все денежные средства на банковских счетах до востребования на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 были размещены в банках со стабильным рейтингом и имеют хороший уровень кредитного качества. Кредитные рейтинги были присвоены банковским учреждениям независимым рейтинговым агентством «Эксперт РА».

На некоторые расчетные счета Компании накладываются ограничения в связи с исполнительными производствами. На 31 декабря 2024 года сумма таких счетов составила 665 тыс. руб. (2023: 665 тыс. руб.).

19 Капитал

(1) Уставный капитал

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Количество обыкновенных акций на конец года	562 020 480	562 020 480
Номинальная стоимость одной акции, руб.	0,1	0,1
Акции в обращении (по номинальной стоимости), тыс. руб.	56 202	56 202
Корректировка по МСФО (IAS) 29, тыс. руб.	71 679	71 679
Акционерный капитал, тыс. руб.	127 881	127 881

(2) Дивиденды

В 2023 году и в 2024 году акционеры Компании приняли решение не объявлять и не выплачивать дивиденды.

20 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Компанией кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Компании риску изменения процентных ставок и валютному риску приводится в Примечании 23.

Справедливая стоимость кредитов и займов Компании приблизительно эквивалентна их балансовой стоимости.

(1) Условия и сроки погашения полученных кредитов и займов

	Годовая процентная ставка по состоянию на			Балансовая стоимость по состоянию на		
	Валюта	Тип ставки	2024	2023	2024	2023
Долгосрочные кредиты и займы						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	7,95% - ключевая ставка + 2%	7,95% - ключевая ставка + 2%	2 537 138	3 121 903
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	17%	17%	-	100 000
Итого долгосрочные кредиты и займы					2 537 138	3 221 903
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	7,95% - ключевая ставка + 2%	7,95% - ключевая ставка + 2%	60 996	78 316
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	17%	17%	3 225	-
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	17%	17%	-	4 200
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов					64 221	82 516
Краткосрочные кредиты и займы						
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	0,00 - 8%	0,00 - 8%	1 573 052	1 197 102
Итого краткосрочные кредиты и займы					1 573 052	1 197 102
Итого кредиты и займы					4 174 411	4 501 521

(2) Изменение кредитов и займов

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности за 2024 год. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	2024	2023
Чистый долг на 1 января	4 501 521	3 622 973
Движение денежных средств	(861 830)	393 064
Процентные расходы	336 116	265 918
Переклассификация обязательств	198 604	220 177
Взаимозачеты	-	(611)
Чистый долг на 31 декабря	4 174 411	4 501 521

(3) Предоставленное обеспечение

Обеспечением по банковским кредитам на 31 декабря 2024 года выступают следующие активы:

- основные средства балансовой стоимостью 3 727 667 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 3 727 667 тыс. руб.) (Примечание 13);
- прочие инвестиции балансовой стоимостью 248 639 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 248 639 тыс. руб.) (Примечание 15)
- акции Компании: на 562 020 480 (2023: 514 185 875) обыкновенных акций номинальной стоимостью 56 202 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 51 419 тыс. руб.).

21 Кредиторская задолженность

Ниже представлена расшифровка кредиторской задолженности в составе краткосрочных обязательств:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1 164 061	925 501
Прочие финансовые обязательства и прочая кредиторская задолженность	2 886 439	357 681
Итого финансовая кредиторская задолженность	4 050 500	1 283 182
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	5 201 470	5 562 270
Начисленное вознаграждение сотрудникам	142 269	125 462
Задолженность по прочим налогам	296 321	307 412
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	5 640 060	5 995 144
Итого кредиторская задолженность	9 690 560	7 278 326

В составе долгосрочной кредиторской задолженности отражена рассроченная задолженность по налоговым платежам в размере 112 664 тыс. руб. (на 31.12.2023: 234 115 тыс. руб.) За пользование рассрочкой Компания уплачивает проценты в размере $\frac{1}{2}$ ключевой ставки ЦБ РФ, уплата которых подлежит 29 июня 2026 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность по процентам за пользование рассрочкой по налоговым платежам составила 164 329 тыс. руб. (на 31.12.2024: 6 071 тыс. руб.).

22 Резервы на покрытие обязательств

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Гарантийные обязательства	37 177	41 881
Судебные риски	74 187	47 764
Итого	111 364	89 645

23 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

(1) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам, а также в случае невыполнения обязательств финансовыми учреждениями, в которых Компания размещает свои денежные средства. В основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

Уровень кредитного риска.

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. В таблице ниже представлена максимальная величина кредитного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Дебиторская задолженность	2 151 262	1 298 063
Денежные средства и их эквиваленты	73 057	109 586
	2 224 319	1 407 649

Расчеты с покупателями и прочая дебиторская задолженность.

Подверженность Компании кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Состав покупателей и заказчиков Компании, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. Примерно 52% (2023 год: 65%) выручки Компании приходится на сделки по продаже товаров трем основным покупателям (2023 год: трем основным покупателям).

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

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

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

Убытки от обесценения.

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

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

ПАО «ЗВЕЗДА»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Категория	Описание	% резерва от суммы задолженности	31 декабря 2024			31 декабря 2023		
			Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения	Валовая сумма	Убыток от обесценения
A	Дебитор обычно погашает задолженность в срок, у кредитора имеется гарантия или обоснованная уверенность, основанная на истории платежей и деловых взаимоотношениях с дебитором, что он погасит задолженность.	-	2 151 262	-	1 298 063	-	-	-
B	У дебитора имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности. Против дебитора не возбуждено никаких судебных исков, с ним подписан согласованный график платежей.	15	-	-	-	-	-	-
C	Против дебитора возбужден судебный иск, однако у него имеется достаточное количество ликвидных активов для погашения задолженности. Юридический департамент Компании оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.	30	-	-	-	-	-	-
D	Все принятые меры по взысканию задолженности не дали желаемого результата. Служба безопасности Компании оценивает вероятность погашения задолженности как возможную или высокую.	50	-	-	-	-	-	-
E	Служба безопасности Компании оценивает вероятность погашения задолженности как маловероятную.	100	17 979	(17 979)	6 614	(6 614)	6 614	(6 614)
			2 169 241	(17 979)	1 304 677	(6 614)	1 304 677	(6 614)

Компания не создает резерв по непросроченной дебиторской задолженности. Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлены в Примечании 17.

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Компании не имелось выданных кредитных обеспечений (гарантий).

(2) Риск недостатка ликвидности

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

Компания финансирует существенную часть операционной деятельности за счет привлечения кредитов и займов, задолженность по которым обеспечивается немонетарными активами (основные средства и прочие инвестиции), а также авансов от покупателей, что оказывает влияние на чистую кредитную позицию Компании.

ПАО «ЗВЕЗДА»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	До востребования и менее месяца	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
31 декабря 2024 года							
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	2 151 262	-	-	-	-	2 151 262	2 151 262
Денежные средства и их эквиваленты	73 057	-	-	-	-	73 057	73 057
Итого финансовых активов	2 224 319	-	-	-	-	2 224 319	2 224 319
Кредиты и займы	1 366 314	500 184	226 931	3 277 824	-	5 371 253	4 174 411
Обязательства по аренде	36 990	33 228	39 732	2 331	-	112 282	110 263
Кредиторская задолженность	3 086 737	114 168	160 254	956 754	28 061	4 345 974	4 050 500
Итого финансовых обязательств	4 490 041	647 580	426 918	4 236 909	28 061	9 829 508	8 335 174
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 года	(2 265 722)	(647 580)	(426 918)	(4 236 909)	(28 061)	(7 605 189)	(6 110 855)
31 декабря 2023 года							
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	1 298 063	-	-	-	-	1 298 063	1 298 063
Денежные средства и их эквиваленты	109 586	-	-	-	-	109 586	109 586
Итого финансовых активов	1 407 649	-	-	-	-	1 407 649	1 407 649
Кредиты и займы	909 395	509 871	372 030	4 534 789	-	6 326 084	4 501 521
Обязательства по аренде	35 060	28 247	32 269	63 512	-	159 088	141 620
Кредиторская задолженность	582 288	364 551	322 965	308 852	-	1 578 656	1 523 367
Итого финансовых обязательств	1 526 743	902 669	727 264	4 907 153	-	8 063 828	6 166 508
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2023 года	(119 094)	(902 669)	(727 264)	(4 907 153)	-	(6 656 179)	(4 758 859)

(3) Рыночный риск

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

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

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

Валютный риск.

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

рубль	Средний курс	Курс спот на отчетную дату	Средний курс	Курс спот на отчетную дату
	2024	31 декабря 2024	2023	31 декабря 2023
1 долл. США	95,69	101,68	85,25	89,69
1 евро	102,65	106,10	92,24	99,19

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

	В долларах США		В Евро	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	-	-
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	-	-	(189)	(177)
Чистая позиция	-	-	(189)	(177)

Анализ чувствительности.

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

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Капитал	Прибыль/(убыток)	Капитал	Прибыль/(убыток)
Укрепление доллара США на 10%	-	-	-	-
Ослабление доллара США на 10%	-	-	-	-
Укрепление евро на 10%	(19)	(19)	(18)	(18)
Ослабление евро на 10%	19	19	18	18

Риск изменения процентных ставок.

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

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

Уровень риска изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года финансовые активы и обязательства Компании, за исключением кредитных обязательств, указанных в Примечании 20, имели фиксированные ставки.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы процентные ставки по кредитам с плавающей ставкой увеличились на 2,0 % при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 2024 г. уменьшилась бы на 113 878 тыс. руб. в результате увеличения процентных расходов (в 2023 г.: на 50 385 тыс. руб.).

(4) Справедливая и балансовая стоимость

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

Процентные ставки для дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств, основаны на кривой доходности государственных ценных бумаг по состоянию на отчетную дату плюс соответствующий кредитный спред.

24 Условные обязательства

(1) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года у Компании не было никаких договорных обязательств.

(2) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Компания не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Компании или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Компания не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Компании и ее финансовое положение.

(3) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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

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

(4) Судебные разбирательства

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

25 Операции со связанными сторонами

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

В течение 2024 года вознаграждения членам Совета директоров не производились (2023 год: 58 529 тыс. руб.). Задолженность перед ключевым управленческим персоналом на 31 декабря 2024 года отсутствует (на 31 декабря 2023 года составляла 2 039 тыс. руб.).

В течение 2024 и 2023 годов не было существенных операций с прочими связанными сторонами.

Список связанных сторон не раскрывается на основании п. 7 Перечня информации, которую эмитенты ценных бумаг вправе не раскрывать и (или) не предоставлять, а также лиц, информация о которых может не раскрываться и (или) не предоставляться, утвержденного Постановлением Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

26 События после отчетной даты

Между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности отсутствуют события, которые оказали бы существенное влияние на финансовое состояние организации и, которые подлежали бы обязательному раскрытию в финансовой отчетности.

27 Существенные положения учетной политики

Существенные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, описываются в Примечаниях 27 (1) - 27 (23).

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Компании.

(1) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах пересчитаны в соответствующую функциональную валюту Компаний по курсам, действовавшим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранных валютах на дату подготовки отчета о финансовом положении пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков. Неденежные активы и обязательства в иностранных валютах, отраженные по справедливой стоимости, пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи в иностранных валютах, отражаемые по справедливой стоимости, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

(2) Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми

для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

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

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от характеристик денежных потоков по активу.

(iv) Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и

процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Торговая дебиторская задолженность Компании удерживается для получения контрактных денежных потоков и, поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процентов.

Торговая дебиторская задолженность Компании удерживается для получения контрактных денежных потоков и, поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процентов.

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

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

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

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 23. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 23. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 23 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

(vi) Прекращение признания финансовых активов

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

(vii) Категории оценки финансовых обязательств

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

(viii) Прекращение признания финансовых обязательств

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

(3) Денежные средства и их эквиваленты

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

(4) Кредиты и займы

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

(5) Уставный капитал

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

(6) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Первоначальная стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с приведением объекта в рабочее состояние для использования его по назначению.

Приобретенное программное обеспечение, являющееся непереносимым условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в составе такого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

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

Затраты по займам, относящиеся к строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов.

Квалифицируемый актив - это актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени. Квалифицируемыми обычно являются те активы, для создания которых требуется выполнение крупномасштабных строительных работ на определенном участке земли. Понятие «значительное время» означает период времени, превышающий 6 месяцев.

В той степени, в какой эти средства привлечены специально для приобретения, строительства или создания квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации по данному активу, должна определяться как фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода до момента, когда квалифицируемый актив будет готов к эксплуатации, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

В той степени, в какой эти средства привлечены для целей общего характера и используются для приобретения, строительства или создания квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив.

Ставкой капитализации будет являться средневзвешенная величина затрат по займам, применимая к заемным средствам Компании, не погашенным в течение периода, кроме заемных средств, привлеченных непосредственно с целью получения квалифицируемого актива. Сумма затрат по займам, капитализированная в течение отчетного периода, не может превышать фактических затрат по займам Компании за такой период. Капитализация затрат по займам прекращается после того, как актив будет готов к эксплуатации.

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Компанией будущих экономических выгод при дальнейшем

использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается.

Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибылей и убытков по мере осуществления.

(iii) Амортизация

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

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий период:

	Срок полезного использования
Здания	1-109 лет
Машины и оборудование	1-57 лет
Транспортные средства	2-5 лет
Прочие активы	1-27 лет

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на каждую отчетную дату.

(7) Нематериальные активы

(i) Расходы на исследования и разработки

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

Опытно-конструкторские разработки предполагают подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Затраты на опытно-конструкторские разработки капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснованы, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива, и у Компании достаточно средств для завершения разработок, а также последующих использования или продажи актива. Капитализируемые затраты включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации, а также затраты по займам. Порядок капитализации затрат по займам отражен в Примечании 27 (7).

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

(ii) Прочие нематериальные активы

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

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

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

(iii) Последующие расходы

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

(iv) Амортизация

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

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

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

Товарный знак имеет неограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение.

(8) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(9) Налог на добавленную стоимость

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

(10) Предоплата

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

(11) Запасы

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

Чистая стоимость возможной продажи - это предполагаемая цена продажи запасов при обычном ведении хозяйственной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

(12) Величина обесценения нефинансовых активов

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

Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую из оценок актива по его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования. При оценке стоимости от использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с данным активом. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их дальнейшего использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов (единица, генерирующая потоки денежных средств). Для целей проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате приобретения компании, относится на единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которых предположительно скажется синергетический эффект за счет объединения бизнеса.

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

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения

или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения снижение стоимости признан не был.

(13) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(14) Вознаграждения сотрудникам

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

(15) Резервы под обязательства и отчисления

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, если по результатам прошлых событий у Компании возникает юридическое или конструктивное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств. Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

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

(16) Выручка

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

(i) Продажа товаров

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

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

(ii) Реализация услуг

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

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

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

(17) Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная

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

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

(18) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда, согласно договору аренды, право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу

фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи "основные средства", а обязательства по аренде в составе статьи "кредиты и займы" в отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ оборудование. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Компания определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

(ii) Расходы на социальные программы

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

(19) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по займам выданным, доходы по курсовым разницам и прочие финансовые доходы.

Финансовые расходы включают процентные расходы по заемным средствам, убытки по курсовым разницам.

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

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

(20) Расходы по налогу на прибыль

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

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

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние общества, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем; в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же предприятия-налогоплательщика или с разных предприятий-налогоплательщиков в тех случаях, когда предприятие-налогоплательщик намерена урегулировать свои текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеет возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

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

(21) Дивиденды

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

(22) Прибыль на акцию

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

(23) Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска

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

28 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже);
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже);
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты.
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

29 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

1 января 2025 г.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

1 января 2026 г.

- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;

- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;

- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;

- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;

- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;

- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;

- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;

- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;

- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»

1 января 2026 г.

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

1 января 2027 г.

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»

1 января 2027 г.

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

30 Непрерывность деятельности

ПАО «ЗВЕЗДА» является системообразующим предприятием г. Санкт Петербурга.

Значительная часть производимой продукции относится к длиннопериодной с производственным циклом, превышающим 12 месяцев.

За 2024 год Обществом получен убыток в сумме 453 331 тыс. руб.

Чистые активы Общества составляют отрицательное значение:

(тыс.руб.)

Чистые активы	на 31.12.2024	на 31.12.2023	на 31.12.2022
	(3 014 967)	(2 561 634)	(1 896 894)

Данная ситуация по формальному признаку свидетельствует о существенной неопределенности в непрерывности деятельности Общества.

Тем не менее, несмотря на полученный Обществом убыток, Общество принимает все возможные меры по восстановлению финансовой стабильности. Руководством Общества предпринимаются соответствующие действия, в частности: восстановление платежеспособности и финансовой устойчивости посредством выполнения разработанной в 2022 году программы финансового оздоровления, целью которой является вывод предприятия из зоны нестабильности путем аккумулирования внутреннего потенциала и внешних ресурсов, доступных Обществу.

С целью увеличения оборотных активов на протяжении 2024 г. проводилась активная работа по взысканию долгов с дебиторов и получения своевременной оплаты за отгруженную продукцию, что позволило получить более 700 млн. дебиторской задолженности, в т. ч. более 150 млн. просроченной. За счет полученных средств от Заказчиков

удалось частично погасить задолженность по кредитному договору. Кроме того, в рамках судебных разбирательств, завершённых в пользу Общества, были получены компенсации убытков на сумму более 170 млн. руб., что позволило погасить просроченную кредиторскую задолженность и повысить платежеспособность предприятия. Для привлечения заемного финансирования заключен контракт на возобновляемую кредитную линию с лимитом 1,5 млрд. руб.

В 2024 г., в соответствии с программой оздоровления, были выполнены планы товарного выпуска и реализации, проведен ряд оптимизационных мероприятий для сокращения издержек производства.

На дату составления отчетности Обществом заключены контракты на изготовление и поставку дизельной и редукторной продукции для энергетических установок кораблей и судов до 2026 года.

Наряду с проведением мероприятий по финансовому оздоровлению ведется также поиск новых рынков сбыта продукции и разработка новой продукции, проводятся мероприятия по оптимизации затрат на производство. В отчетном периоде заключен контракт на поставку на сумму более 1,5 млрд. руб. Реализуются проекты по повышению эффективности основной деятельности за счет компактизации производства, проводится работа по предотвращению возникновения неликвидов, позволяющая получить экономию за счет снижения затрат, сдаются в аренду свободные площади.

Руководство Общества считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической стабильности Общества и уверено, что будет непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

