

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
о консолидированной финансовой отчетности**

**Акционерного общества «РТ-Инвест»
за 2023 год**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам акционерного общества «РТ-Инвест»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «РТ-Инвест» (ОГРН 1177746403372) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2023 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2023 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 консолидированной 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.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

В консолидированной финансовой отчетности Группы отражены существенные обязательства по полученным кредитам и займам (далее – заемные обязательства). Своевременное исполнение обязательств заемщика по кредитным договорам и договорам займа, особенно в случае их существенной величины, является важным аспектом управления рисками ликвидности и предотвращения финансовых потерь. Надлежащий контроль за сроками погашения обязательств по договорам кредита и займа требуется как для обеспечения своевременности их исполнения, так и для корректного формирования показателей отчета о финансовом положении и оценки ликвидности организации.

Наши аудиторские процедуры включали анализ графиков погашения заемных обязательств в аудируемом периоде, проверку классификации заемных обязательств по срокам погашения, установленным условиями кредитных договоров и договоров займа; исследование решений руководства по конкретным направлениям погашения заемных обязательств. Мы проанализировали и подтвердили своевременность погашения краткосрочных заемных обязательств, а также тот факт, что сформированная на отчетную дату краткосрочная задолженность по кредитам и займам является текущей исходя из условий кредитных договоров (договоров займа).

Информация о кредитах и займах раскрыта в пункте 13 примечаний к консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности 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 его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет Директоров, несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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 оценочных значений, 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом 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 Совету 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 Совета Директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Перковская Дарья Валерьевна

ОРНЗ 21706027525

Генеральный директор

АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»,

Руководитель аудита,

по результатам которого

составлено аудиторское заключение



Аудиторская организация:

Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»,

ОРНЗ 11606087136

ОГРН 1027700253129,

129085, город Москва, Звездный бульвар, дом 21, строение 1, этаж 7, помещение №1, часть комнаты № 7,

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,

«27» апреля 2024 года

АО «РТ-Инвест»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами финансовой
отчетности**

31 декабря 2023 года

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год.....	4
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 2023 год.....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год.....	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	11
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	11
4. ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	24
5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ	27
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	29
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	30
8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	33
9. ЗАПАСЫ.....	34
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ.....	34
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	35
12. КАПИТАЛ	36
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	38
14. АРЕНДА.....	39
15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ.....	41
16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	42
17. ВЫРУЧКА	42
18. СЕБЕСТОИМОСТЬ	42
19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	43
20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	43
21. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ	43
22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	44
23. РАСЧЁТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	44
25. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	45
26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	46
27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ	48

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Основные средства	6	139 391 127	97 646 153
Нематериальные активы	7	6 485 936	8 122 004
Авансы по приобретению основных средств и строительству		3 872 979	17 398 858
Актив в форме права пользования		6 307 147	6 561 631
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	197	197
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	8	10 884 484	10 945 318
Займы выданные и прочие финансовые активы	8	8 343 916	10 082 199
Отложенные налоговые активы	15	1 761 360	1 787 101
Внеоборотные активы		177 047 146	152 543 461
Запасы	9	2 950 894	1 078 020
Займы выданные и прочие финансовые активы	8	5 263 418	2 991 620
Предоплата по налогу на прибыль		363 147	204 351
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	25 613 451	23 195 872
Авансы выданные	10	6 376 447	3 165 516
Денежные средства и их эквиваленты	11	24 682 560	23 359 292
Оборотные активы		65 249 917	53 994 671
Итого активы		242 297 063	206 538 132

АО «РТ-Инвест»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	12	163 196	163 196
Резерв от конвертации в другую валюту		234 288	24 653
Нераспределенная прибыль		6 371 788	5 630 724
Итого		6 769 272	5 818 573
Неконтролируемые доли	12	19 830 827	18 463 403
Итого капитал		26 600 099	24 281 976
Обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	13	130 077 146	110 011 598
Доходы будущих периодов		13 424 886	13 197 209
Долгосрочные обязательства по аренде	14	976 030	1 078 710
Отложенные налоговые обязательства	15	2 177 194	2 446 119
Долгосрочные обязательства		146 655 256	126 733 636
Краткосрочные кредиты и займы	13	21 837 080	19 283 953
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	44 758 225	33 865 128
Краткосрочные обязательства по аренде	14	278 440	291 421
Налог на прибыль к уплате		173 478	29 788
Прочие налоги к уплате		1 994 485	2 052 230
Краткосрочные обязательства		69 041 708	55 522 520
Итого обязательства		215 696 964	182 256 156
Итого капитала и обязательства		242 297 063	206 538 132

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 48, была утверждена руководством 27 апреля 2024 года.

Генеральный директор _____ Шипелов А.Е.

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

АО «РТ-Инвест»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2023 год	2022 год
Выручка	17	40 996 941	37 149 973
Себестоимость	18	(30 827 321)	(24 696 559)
Валовая прибыль		10 169 620	12 453 414
Административные расходы	19	(5 308 618)	(4 931 698)
Прочие доходы	20	8 883 316	4 295 257
Прочие расходы	21	(6 996 833)	(3 798 733)
Результаты операционной деятельности		6 747 485	8 018 240
Доля в прибыли/(убытка) от ассоциированных компаний и совместном предприятии		(161 996)	(89 485)
Финансовые расходы, нетто	22	(1 626 837)	(3 137 924)
Прибыль до налогообложения		4 958 652	4 790 831
Налог на прибыль	15	(1 850 475)	(923 570)
Прибыль за период		3 108 177	3 867 261
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности (за вычетом налога на прибыль)		-	-
Прибыль за период		3 108 177	3 867 261
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		-	65
Прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль		-	65
Общий совокупный доход, причитающийся:		3 108 177	3 867 326
Собственникам Компании		1 740 753	1 470 585
Держателям неконтролирующих долей		1 367 424	2 396 741

Генеральный директор  Шипелов А.Е.

27 апреля 2024 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с
примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

АО «РТ-Инвест»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 2023 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Резерв от конвертации в другую валюту	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
На 01 января 2022 г.	163 196	76 307	4 558 271	4 797 774	10 682 688	15 480 462
Прибыль за отчетный год	-	-	1 470 585	1 470 585	2 396 741	2 396 741
Прочий совокупный расход	-	(51 655)	-	(51 655)	-	1 470 585
Нераспределенная прибыль/(убыток) приобретенных компаний	-	-	1 697	1 697	5 383 974	(51 655)
Дивиденды	-	-	(399 829)	(399 829)	-	5 383 974
На 31 декабря 2022 г.	163 196	24 653	5 630 724	5 818 572	18 463 403	24 281 976
На 01 января 2023 г.	163 196	24 653	5 630 724	5 818 573	18 463 403	24 281 976
Прибыль за отчетный год	-	-	1 740 753	1 740 753	1 367 424	3 108 177
Прочий совокупный расход	-	209 635	-	209 635	-	209 635
Нераспределенная прибыль/(убыток) приобретенных компаний	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	(999 689)	(999 689)	-	(999 689)
На 31 декабря 2023 г.	163 196	234 288	6 371 788	6 769 272	19 830 827	26 600 099

Генеральный директор _____ Шипелов А.Е.

27 апреля 2024 года

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

Операционная деятельность	Прим.	2023 год	2022 год
Прибыль		4 958 652	4 790 831
Корректировки на:			
Амортизация внеоборотных активов	18,19	8 419 232	5 775 468
Изменение резерва по обесценению дебиторской задолженности и списание безнадежных долгов	20,21	1 542 099	770 810
Расход (доход) от списания кредиторской задолженности		(1 484)	(61 137)
Расход от выбытия запасов	20,21	35 027	62 526
Дисконтный расход (доход)	22	-	(31 935)
Прибыль (убыток) от продаж		(83 215)	-
Изменение прочих резервов (штрафы и обременительные договора)	20,21	1 706 276	4 841 984
Признание дочерней организации		-	(4 026 045)
Процентные доходы	22	(1 658 878)	(1 714 413)
Доходы (расходы) от списания кредиторской задолженности		-	65 526
Чистая прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(2)
Убыток от продажи финансовых активов	20,21	-	(7 794)
Расходы/(доходы) от совместного предприятия и ассоциированных компаний		60 834	(1 643 298)
Процентные расходы по кредитам и займам	22	5 210 135	4 985 812
Операционная прибыль до учёта изменений в оборотном капитале и резервах		20 188 678	13 805 333
Уменьшение/(увеличение) запасов		(1 882 051)	2 019 723
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, и авансов выданных		(7 245 376)	(7 068 751)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности, резервов		10 282 640	14 775 839
Изменение в расчётах по налогам		(57 745)	292 501
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		21 286 146	23 824 645
Проценты уплаченные		(11 320 029)	(1 539 989)
Налог на прибыль уплаченный		(2 108 767)	(454 176)
Чистые денежные потоки (использованные в) / от операционной деятельности		7 857 350	21 830 480

АО «РТ-Инвест»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Инвестиционная деятельность		
Покупка основных средств	(34 628 030)	(20 722 278)
Покупка нематериальных активов и затраты на разработки	(36 530)	(94 971)
Предоставление займов	(1 351 255)	(2 880 742)
Проценты полученные	1 658 878	1 174 413
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(34 356 937)	(21 983 578)
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов	42 444 509	20 485 555
Выплата кредитов и займов	(13 715 940)	(10 095 863)
Платежи по финансовой аренде	(115 661)	808 942
Выплата дивидендов	(999 689)	(399 829)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	27 613 219	10 798 805
Чистое (выбытие)/прирост денежных средств	1 113 632	10 358 028
Поступление денежных средств по приобретенным компаниям	-	-
Эффект от пересчета курса валют	209 636	(51 655)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	11 23 359 292	12 765 240
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11 24 682 560	23 359 292

Генеральный директор _____ Шипелов А.Е.

27 апреля 2024 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, для акционерного общества «РТ-Инвест» (далее – АО «РТ-Инвест» или «Компания») и его консолидируемых дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РТ-Инвест»).

АО «РТ-Инвест» зарегистрировано в форме акционерного общества в соответствии с законодательством по адресу: Россия, 121069, г. Москва, Скатертный пер., дом 8/1, строение 1, помещение 1/1.

Основные виды деятельности Компании:

- ▶ Инвестиционная деятельность;
- ▶ Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- ▶ Капиталовложения в ценные бумаги и собственность;
- ▶ Доверительное управление имуществом;
- ▶ Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- ▶ Реализация инфраструктурных проектов в транспортном секторе на территории Российской Федерации и на территории иных государств;
- ▶ Другие виды деятельности.

На 31 декабря акционерами Компании являлись:

	2023 г.		2022 г.	
	Номинальная стоимость доли (руб.)	%	Номинальная стоимость доли (руб.)	%
ООО «Царицын Капитал»	57 118 425	35,00	57 118 425	35,00
Скворцов С.В.	65 261 880	39,99	65 261 880	39,99
Государственная корпорация «Ростех»	40 815 195	25,01	40 815 195	25,01
	163 195 500	100	163 195 500	100

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года конечными бенефициарами Компании являются А.Е. Шипелов и С.В. Скворцов.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и всех его дочерних компаний, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль. Валютой отчетности Группы является российский рубль. Все суммы округлены до целых тысяч («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

Организационная структура Группы. Ниже в таблице представлены главные дочерние предприятия Группы:

АО «РТ-Инвест»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование компании	Вид деятельности	Страна регистрации	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
ООО «Нефтегазэкспроект»	Деятельность агентов по оптовой торговле универсальным ассортиментом товаров	Россия	80%	80%
ООО «Спецтранс»	Сбор отходов ТКО, КГО	Россия	68%	68%
ООО «РТ-Инвест Транспортные Системы»	Оператор системы взимания платы в счет возмещения причинения вреда, причиненного автомобильным дорогам.	Россия	50%	50%
ООО «РТ-Инвест Финанс»	Инвестиционная деятельность	Россия	25%	25%
ООО «Растрим»	Деятельность по управлению финансово-промышленными группами	Россия	49%	49%
ООО «УК «ПЖКХ»	Обработка и утилизация отходов	Россия	25%	25%
ООО «Рузский региональный оператор»	Сбор опасных отходов	Россия	12,5%	12,5%
ООО «Каширский региональный оператор»	Сбор опасных отходов	Россия	12,5%	12,5%
АО «РТ-Экология»	Инвестиционная деятельность	Россия	25%	-
ООО «ГЛОНАСС-ТМ»	Деятельность в области связи на базе беспроводных технологий	Россия	37,5%	37,5%
ООО «Управляющая компания «Региональный оператор»	Деятельность по управлению	Россия	12,5%	12,5%
ООО «Центр развития цифровых платформ»	Разработка компьютерного ПО	Россия	50%	50%
ООО «АЛЬТЕРНАТИВНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ-3»	Обработка и утилизация опасных отходов	Россия	25%	25%
ООО «АЛЬТЕРНАТИВНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ-4»	Обработка и утилизация опасных отходов	Россия	25%	25%
ООО «РТ-Инвест Строй»	Деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях	Россия	75%	75%
ООО «Дмитровский МПК»	Обработка и утилизация опасных отходов	Россия	12,5%	12,5%
ООО «МПК Коломенский»	Обработка и утилизация опасных отходов	Россия	12,5%	12,5%
ООО «Левобережный МПК»	Обработка и утилизация опасных отходов	Россия	12,5%	12,5%
ООО «ПЖКХ»	Деятельность автомобильного грузового транспорта	Россия	17,78%	17,78%
ООО «Группа Тарас»	Оптовая торговля оборудованием	Россия	19%	19%
BITBRAIN Limited	Инвестиционная деятельность	Кипр	25%	25%
RT Invest Holding (Cyprus) Ltd	Инвестиционная деятельность	Кипр	100%	100%
Advanced Energy Projects CY Limited	Инвестиционная деятельность	Кипр	100%	100%

Основными крупнейшими и существенными дочерними предприятиями Группы являются ООО «РТИТС», ООО «РТ-Инвест Финанс», ООО «ГЛОНАСС-ТМ».

ООО «РТИТС»

Распоряжением Правительства РФ от 29 августа 2014 г. № 1662-Р ООО «РТИТС» назначено Оператором системы взимания платы в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам общего пользования федерального значения транспортными средствами, имеющими разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн.

29 сентября 2014 г. ООО «РТИТС» (Концессионер) заключило с Российской Федерацией, от имени которой, согласно Распоряжения Правительства Российской Федерации от 29.08.2014 г. № 1662-р, выступает Федеральное дорожное агентство (РОСАВТОДОР) (Концедент), Концессионное соглашение в отношении объектов, предназначенных для взимания платы, используемых в целях обеспечения функционирования системы взимания платы в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам общего пользования федерального значения транспортными средствами, имеющими разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн.

ООО «ГЛОНАСС-ТМ»

ООО «ГЛОНАСС-ТМ» осуществляет деятельность в области связи на основе беспроводных технологий. В ноябре 2019 года Государственная комиссия по радиочастотам (ГКРЧ) выделила компании «ГЛОНАСС-ТМ» частоты в диапазоне 800 МГц для создания федеральной сети транспортной телематики. Частоты будут использоваться для федеральной сети сбора телеметрической информации с автотранспорта.

Общество с ограниченной ответственностью «РТ-Инвест Финанс»

ООО «РТ-Инвест Финанс» осуществляет консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, а также инвестирование в компании занимающихся переработкой твердых бытовых отходов.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

3. Основные положения учетной политики

а) Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность АО «РТ-Инвест» и её дочерних предприятий была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые учитываются по справедливой стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа будет реализовывать свои активы и погашать настоящие и будущие обязательства в ходе обычной деятельности.

Принципы учетной политики, изложенные ниже, применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., а также при подготовке сравнительной информации.

б) Влияние изменений в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в действие на 1 января 2023 года.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2023 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования": Первоначальное применение МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 "Сравнительная информация" (выпущены в декабре 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и Практическому заявлению по МСФО (IFRS) 2 "Раскрытие учетной политики" (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8 "Учетная политика", изменения в бухгалтерских оценках и ошибки: определение бухгалтерских оценок (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль: отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции" (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

с) Консолидированная финансовая отчетность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «РТ-Инвест» и предприятий, контролируемых им. Предприятие считается контролируемой в случае, если Группа:

- (1) имеет властные полномочия в отношении компании-объекта инвестиций;
- (2) имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности компании-объекта инвестиций; и
- (3) может использовать властные полномочия в отношении компании-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Группа проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Дочернее предприятие включается в консолидированную финансовую отчетность, когда Группа получает контроль над дочерней компанией и прекращается в момент утраты контроля над ней. В частности, доходы и расходы дочерней компании, приобретенной или проданной в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с момента получения Группой контроля и до даты, на которую Группа перестает контролировать эту дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Группы и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних компаний распределяется между акционерами Группы и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли участия. Неконтролирующие доли участия представляют долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних компаний, не принадлежащих, прямо или косвенно, Группе. Неконтролирующие доли участия представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнской Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернему предприятию (т.е. реклассифицируются в прибыль или убыток, или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшую дочернюю компанию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IAS) 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Сделки по объединению бизнесов. Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в отчете прибыли или убытке в момент возникновения.

Гудвил. Гудвил учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Для оценки обесценения гудвил распределяется между ЕГДС или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения. Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвила данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ЕГДС соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия. Политика Группы по учету гудвила от приобретения зависимых компаний приведена ниже.

д) Вложения в ассоциированные и совместные компании. Компания считается ассоциированной, если Группа оказывает существенное влияние на ее финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности компании, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над компанией, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных и совместных компаний включаются в отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО (IFRS) 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированную или совместную компанию первоначально признаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке, или прочем совокупном доходе ассоциированной или совместной компании. Если доля Группы в убытках ассоциированной или совместной компании превышает долю Группы в этой компании (включая любые доли, составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированную и совместную компанию), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытке или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной или совместной компании. Вложение в ассоциированную или совместную компанию отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированной или совместной компанией. Положительная разница между стоимостью приобретения вложения и долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Положительная разница между долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибыли или убытке.

Необходимость признания обесценения вложений Группы в ассоциированную или совместную компанию определяется согласно МСФО (IAS) 39. При необходимости балансовая стоимость вложения (в том числе гудвил) тестируется на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения.

Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда компания прекращает быть ассоциированной или совместной компанией, либо, когда вложения предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшей ассоциированной или совместной компании и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату. Разница между балансовой и справедливой стоимостью оставшейся доли владения в бывшей ассоциированной или совместной компании на дату прекращения учета по методу долевого участия включается в расчет прибыли или убытка от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении ассоциированной или совместной компании, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самим ассоциированной или совместной компании. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся ассоциированной или совместной компанией в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыль или убыток, то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибыль или убыток.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированная компания становится совместной компанией или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится. Если Группа уменьшает долю участия в ассоциированной или совместной компании, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыли (убытки) пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств. Прибыль (убыток) по сделкам с ассоциированной или совместной компанией признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированную или совместную компанию, не принадлежащей Группе.

е) Операции, выраженные в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка Группы в рамках операционной деятельности.

Отчеты о финансовом положении зарубежных дочерних компаний пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам, действовавшим на отчетную дату. Отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе этих компаний пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов зарубежных дочерних компаний, учитываются в составе прочего совокупного дохода Группы.

ж) Справедливая стоимость активов и обязательств. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

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

Справедливая стоимость займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированным по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату (уровень

Справедливая стоимость финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости (кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность, и иные обязательства), определяется на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату (уровень 3). Производные инструменты Группы представлены форвардными и опционными валютными контрактами. Применяемые для оценки производных финансовых инструментов модели объединяют в себе различные исходные данные: форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок (уровень 2, либо 3).

г) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты - основные определения

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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 Группой. 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.

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 работников, 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 любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарастающие проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарастающие процентные доходы и нарастающие процентные расходы, включая нарастающий 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 консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – 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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка 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 процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- ▶ Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости,
- ▶ Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход,
- ▶ Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Долговые инструменты классифицируются по категориям в зависимости от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов:

- ▶ долговые инструменты, платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов, учитываются Группой по амортизированной стоимости;
- ▶ долговые инструменты, платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, классифицируются как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы;
- ▶ прочие финансовые активы оцениваются впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Инвестиции в долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Так как долевыми инструментами Группы предназначены для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (И) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (И), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают (цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов).

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «PPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные

потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если 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.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, соответствующие следующим двум условиям:

- ▶ Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);
- ▶ Договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков в указанные даты, являющимися исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные как финансовые активы оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход.

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- ▶ целью управления активами является получение денежных потоков от продаж;
- ▶ пороговое значение для объемов продаж не предусмотрено.

На отчетную дату у Группы отсутствуют финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес - модели, подразумевающей удержание для получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- ▶ целью финансового актива является максимальное увеличение денежных потоков за счет продаж;
- ▶ руководство проводит оценку на основе справедливой стоимости;
- ▶ финансовый актив входит в торговый портфель Группы.

В данную категорию Группа относит финансовые инструменты, входящие в состав торгового портфеля Группы.

Ожидаемые кредитные убытки

Резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, формируются на основании вероятности дефолта и ожидаемых коэффициентов убыточности. Группа использует профессиональное суждение при формировании указанных допущений и выборе исходных данных для расчета обесценения на основании опыта деятельности группы в прошлом, существующих рыночных условий и будущих прогнозных оценок на конец каждого отчетного периода. Дефолт по финансовому активу происходит в случаях, когда контрагент не производит платежи по контракту в течение 360 дней после наступления срока.

Группа использует категории (портфели) финансовой дебиторской задолженности, которые отражают связанный с ними кредитный риск. В основе классификации портфелей лежит категория клиентов, история расчетов с

клиентами и исходный срок задолженности (рассмотрено в примечании 3 (с)).

Для активов со сроком жизни более года Группа учитывает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска на каждую отчетную дату, сравнивая риск дефолта по активу на отчетную дату с риском дефолта по активу на дату первоначального признания. Значительное увеличение кредитного риска происходит, когда контрагент не осуществляет платежи по договору в течение 30 дней после наступления срока, а также на основании таких факторов, как изменение внешних кредитных рейтингов и появление у Группы информации о прочих негативных факторах, влияющих на возможность осуществления платежа.

Финансовые активы списываются, когда отсутствуют обоснованные ожидания в отношении возмещения по активам. Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе прибылей или убытков.

Группа применила упрощенную модель ожидаемых кредитных убытков для торговой дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», на основании которой кредитные убытки отражаются в момент первоначального признания (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Для целей расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности, Группа применила модель ожидаемых кредитных убытков на основе «трехэтапного» подхода, основанного на изменении кредитного качества финансовых активов 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 Группа 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»).

Если Группа 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, убытки начисляются в сумме 100% от задолженности. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (1) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (и) 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.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (1) 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 (и) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

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).

Группа не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

h) Нематериальные активы. Приобретение нематериальных активов учитывается по фактической стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретённых в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения.

Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ▶ техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы актив был доступен для использования или продажи;
- ▶ своё намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- ▶ то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- ▶ наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- ▶ способность надёжно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки;
- ▶ способность использовать созданный нематериальный актив.

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

После первоначального признания нематериальные активы, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов.

Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется на основе линейного метода, исходя из расчётных сроков их полезного использования. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчётного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учётных оценок.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчёте о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки неограниченности срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Ниже приводится краткая информация относительно учётной политики, применяемой к нематериальным активам Группы.

	Секреты производства	Патенты на изобретения, полезные модели, промышленные образцы	Результаты НИОКР	Лицензии	Программное обеспечение
Срок полезного использования	1–10 лет	1–10 лет	3–5 лет	1–10 лет	1–10 лет
Применяемый метод амортизации	линейный	линейный	линейный	линейный	линейный
Созданный внутри компании или приобретённый актив	создан внутри компании	создан внутри компании	создан внутри компании	приобретён	приобретён

i) Основные средства. Основные средства Группы отражаются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учёта заменяемых частей. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их

соответствующим образом. Расходы на техническое обслуживание и ремонт, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей, относятся на затраты по мере их возникновения.

Основные средства, полученные от собственника, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передаёт третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчёте о совокупном доходе.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готовых к эксплуатации. Сроки полезного использования основных средств по группам основных средств представлены ниже:

▶ Здания	20–80 лет
▶ Сооружения	20–80 лет
▶ Машины и оборудование	5–15 лет
▶ Офисное оборудование	3–10 лет
▶ Транспортные средства	3–15 лет
▶ Прочие основные средства	3–15 лет

ж) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесённые компанией в связи с получением заёмных средств.

к) Запасы

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

Себестоимость запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведённых и выделенных для конкретных проектов, определяется по фактическим затратам.

Себестоимость иных запасов, определяется с использованием метода средней себестоимости.

л) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, средства на текущих счетах в банках, банковские депозиты и прочие денежные инструменты со сроком погашения не более трёх месяцев на момент приобретения, которые легко переводятся в определённую сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей Консолидированного отчёта о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

м) Государственные субсидии

Государственная помощь (включая предоставленную государственными компаниями от имени государства) отражается по справедливой стоимости в том случае, если имеется обоснованная уверенность в том, что помощь будет получена и компании Группы выполнят все необходимые для её получения условия. Государственная помощь, полученная на приобретение основных средств или создание нематериальных активов, включается в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относится на текущие доходы в отчёте о совокупной прибыли в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Государственная помощь, полученная на покрытие расходов, признается в составе доходов будущих периодов и относится на текущие доходы в отчёте о совокупной прибыли одновременно с расходами, для компенсации которых предназначалась данная помощь.

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

н) Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть оценен с высокой степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов

рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, тогда резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Группа создает резервы под налоговые риски, если существует вероятность того, что для выполнения налоговых обязательств в соответствии с действующим российским законодательством возникает необходимость оттока средств. Такие резервы создаются на основании наиболее обоснованной, с точки зрения Руководства, оценки их величины, которая может быть оспорена налоговыми органами с учетом действующего законодательства РФ и интерпретаций налоговыми органами. Резервы сохраняются и при необходимости пересматриваются на протяжении периода, в течение которого соответствующие налоги могут подвергнуться проверке со стороны налоговых органов. Как правило, этот период составляет три года с момента подачи налоговой декларации. По истечении указанного срока соответствующие резервы сторнируются. Резервы отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих расходов.

Условные активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока / оттока экономических выгод.

о) Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Для признания суммы выручки необходимо выполнение пяти пунктов:

- ▶ Выполнены критерии признания договора;
- ▶ Определены обязательства по договору, т.е. единица учета выручки;
- ▶ Определена общая цена договора с учетом (при наличии): переменной составляющей, компонента финансирования и неденежных возмещений
- ▶ Цена договора распределена на все единицы учета выручки;
- ▶ Определен момент признания выручки

Выручка от реализации услуг

Группа получает выручку от реализации услуг оператора Системы взимания платы по Концессионному соглашению. Выручка признается в периоде, когда услуга была оказана, в суммах, рассчитанных по алгоритмам, прописанным в Концессионном соглашении. Сумма вознаграждения состоит из постоянной и переменной части, индексируемой с учетом индекса потребительских цен.

Выручка от реализации продукции по договорам с покупателями признается в момент, когда контроль над активом передан покупателю, согласно условиям отгрузки, указанным в договорах купли-продажи и представляет собой общую сумму счетов, предъявляемых покупателям за поставку продукции, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка по договорам аренды

Аренда, по условиям которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды, при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива.

Процентные доходы

Процентные доходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы 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 по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка по статье «Финансовые доходы».

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: финансовых активов которые стали обесцененными, и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки); и созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

р) Аренда

Существенные моменты раскрыты в примечании 7.

Идентификация аренды

Группа учитывает договор, или часть договора, как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- а) имеется идентифицированный актив;
- б) Группа получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- с) Группа имеет право управлять использованием актива.

Группа оценивает, получает ли поставщик существенное право на замену актива. Если поставщик обладает таким правом, договор не идентифицируется как аренда.

При определении, получает ли Группа практически все экономические выгоды от использования актива, Группа рассматривает только экономические выгоды, которые возникают от использования актива, и не принимает во внимание случайные выгоды от юридического правообладания или другие потенциальные выгоды.

При определении, обладает ли Группа правом управлять использованием актива, Группа оценивает, управляет ли она тем, как используется актив и для каких целей используется актив в течение периода использования. Если нет необходимости принимать значительные решения, потому что они предопределены в связи с характером актива, Группа оценивает, была ли она вовлечена в проектирование актива таким образом, который предопределяет, как и для каких целей будет использоваться актив в течение периода использования. Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Группа применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

q) Налог на прибыль

Налог на прибыль, начисленный за отчетный год, включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, кроме случаев, когда:

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

Отложенные налоговые активы отражаются с учётом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив возникает в результате транзакции, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств как временная разница между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отражённой в финансовой отчётности, по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачёту, когда они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачёт своих текущих налоговых активов и обязательств.

г) Операции в иностранной валюте

Пересчёт операций в иностранной валюте в функциональную валюту Группы осуществляется путём применения к сумме операции в иностранной валюте текущего валютного курса между функциональной валютой и иностранной валютой на дату осуществления операции.

Все курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов за период после первоначального принятия операции к учёту до окончания отчётного периода, отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе строки «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц».

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности и на отраженные в ней доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Ключевые оценки и суждения в применении учетной политики, сделанные руководством при подготовке отчетности, включают:

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

а) Сроки полезного использования объектов основных средств и инвестиционной недвижимости. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ использования объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предположениях могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

б) Признание отложенного налогового актива. Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если существует высокая вероятность использования соответствующего налогового вычета. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и сумм налогового возмещения определенных компаний Группы руководство полагается на свои

суждения и использует оценочные значения исходя из величины налогооблагаемой прибыли последних лет и ожиданий в отношении налогооблагаемой прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

с) Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, разделяются на три категории:

- ▶ Качественные активы, не имеющие признаков значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания;
- ▶ Активы с повысившимся кредитным риском, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания;
- ▶ Кредитно-обесцененные, в том числе проблемные и дефолтные активы.

Активы, по которым выявлено значительное увеличение кредитного риска

В категорию активов, по которым выявлено значительное увеличение кредитного риска относятся активы, по которым выявлено одно или несколько условий:

- ▶ если предусмотренные договором платежи просрочены на отчетную дату и при этом отсутствует обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания актива;
- ▶ с момента первоначального признания актива была осуществлена модификация предусмотренных договором денежных потоков, в результате которой произошло их существенное изменение, связанная с предоставлением кредитором уступок своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, обусловленных финансовыми затруднениями этого заемщика и которые кредитор не предоставил бы в ином случае;
- ▶ существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства;
- ▶ фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности заемщика. Примеры включают фактическое или ожидаемое уменьшение выручки или маржи, увеличение операционных рисков, неэффективность оборотного капитала, снижение качества активов, увеличение балансового левериджа, ликвидность, проблемы, связанные с управлением, или изменения масштаба коммерческой деятельности или организационной структуры (например, прекращение деятельности сегмента бизнеса), которые приводят к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства;
- ▶ фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика, которое приводит к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства, например, снижение спроса на реализуемый заемщиком продукт ввиду изменения технологии;
- ▶ фактическое или ожидаемое снижение внешнего или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента или заемщика;
- ▶ значительное увеличение расчетной вероятности дефолта для единицы учёта в случае анализа финансовых активов на групповой основе.

Указанный список условий не является неизменным и исчерпывающим, поскольку *Группа* регулярно анализирует методологию и допущения, используемые ею для оценки ожидаемых кредитных убытков с целью сокращения различий между оценками и фактическими кредитными убытками.

Кредитно-обесцененные активы

Независимо от способа, с помощью которого оценивается значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи

просрочены более чем на 360 дней, либо в случае, если расчётная вероятность дефолта превышает пороговую величину, установленную для кредитно-обесцененных активов, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, при этом актив классифицируется в категорию кредитно-обесцененных активов.

Если предусмотренные договором платежи просрочены на отчетную дату более чем на 360 дней, то считается, что контрагент допустил дефолт по своим обязательствам. В случае, если становится доступной обоснованная и подтвержденная информация, демонстрирующая, что для конкретного финансового инструмента другое определение дефолта является более уместным, используется иное определение дефолта.

Качественные активы

К категории качественных активов относятся финансовые активы, по которым не было выявлено значительного увеличения кредитного риска с момента их первоначального признания и которые не являются приобретенными кредитно-обесцененными активами.

Подходы для определения величины ожидаемых кредитных убытков.

В целях определения величины ожидаемых кредитных убытков Группа использует один из нижеперечисленных подходов:

- ▶ общий подход, применяемый к кредитам, приобретённым правам требования, обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, к дебиторской задолженности и активам по договору;
- ▶ подход, применяемый для финансовых активов, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании.

Оценка с использованием общего подхода

Общий подход применяется при оценке, производимой на групповой и индивидуальной основе. Целью проводимой на отчетную дату оценки является определение вероятностной величины риска наступления дефолта на горизонте 12 месяцев или всего срока действия финансовых инструментов, которая в дальнейшем применяется для определения степени увеличения кредитного риска и оценочного резерва под кредитные убытки.

В случае использования группового подхода, единицами учёта агрегированных активов верхнего уровня являются вид финансового инструмента и срок просроченной задолженности.

Анализ кредитного риска производится с учетом всесторонней информации, включающей как данные о просроченных платежах, так и всю прочую значимую, в том числе прогнозную и макроэкономическую, информацию.

При необходимости допускается как более детальная сегментация групп с целью более точного определения расчётных величин, так и исключение из агрегации определенных инструментов с целью проведения по ним оценки на индивидуальной основе.

Оценка финансовых активов на индивидуальной основе осуществляется с целью выявления активов, по которым выявлено значительное увеличение кредитного риска и расчета вероятности дефолта по ним. Для оценки финансового актива применяются внешние рейтинги и внутренние рейтинговые модели, учитывающие качественные, количественные показатели заёмщика, а также внутренние и внешние факторы.

Подход, применяемый для финансовых активов, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании.

При отнесении активов к Группе «Кредитно-обесцененные активы» и при наступлении просрочки более 360 дней начисляется 100% резерв. При выявлении иных случаев дефолта финансовых активов ожидаемый кредитный риск оценивается на индивидуальной основе.

д) Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2023 года

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании в отношении затрат по займам. Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Льготы, полученные в качестве стимулов к заключению договоров операционной аренды, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, которая была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года

Введение в действие нового стандарта и применение дополнений к действующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) №17 «Договоры страхования» (новый стандарт);
- МСФО (IFRS) №1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IAS) №8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение);
- МСФО (IAS) №12 «Налоги на прибыль» (дополнение);

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года

Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №16 «Аренда» (дополнение);
- МСФО (IAS) №16 «Основные средства» (дополнение);
- МСФО (IAS) №37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (дополнение);

Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не применимые

Группа не осуществляла раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) №16 «Аренда» (дополнение)	1 января 2024
МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение) (Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных обязательств с ковенантами)	1 января 2024
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Соглашения финансирования поставщиков)	1 января 2024
МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (Соглашения финансирования поставщиков)	1 января 2024
МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (Определение валютного курса при невозможности обмена валюты)	1 января 2025

В настоящее время Группа оценивает применимость новых стандартов или изменений в международных стандартах финансовой отчетности, их влияние на консолидированную финансовую отчетность и сроки их применения Группой.

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

6. Основные средства

Основные средства и начисленная по ним амортизация включают:

Историческая стоимость	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие	НЗС	Итого
Остаток на 1 января 2023 г.	942 880	4 981 275	8 277 532	6 130 460	439 929	2 265 254	1 436 816	77 624 659	102 098 805
Поступления	263 927	823 897	866 518	191 504	66 245	53 940	4 086 261	40 479 717	46 832 009
Ввод в эксплуатацию	108 518	6 385 207	3 793 588	944 256	4 821	146 591	-	(11 382 981)	-
Выбытие	(187 130)	(359 127)	(998 034)	(32 249)	(32 261)	(16 817)	(374 738)	(463 341)	(2 463 697)
Реклассификация	17 920	45 889	2 537	3 194	-	16 451	(85 870)	(121)	-
Остаток на 31 декабря 2023 г.	1 146 115	11 877 141	11 942 141	7 237 165	478 734	2 465 419	5 062 469	106 257 933	146 467 117
Амортизация и убытки от обесценения									
Остаток на 1 января 2023 г.	-	(594 620)	(905 875)	(1 516 202)	(294 538)	(795 235)	(346 181)	-	(4 452 652)
Амортизация за отчетный год	-	(807 846)	(951 168)	(873 934)	(70 028)	(264 719)	(386 988)	-	(3 354 683)
Выбытие	-	128 328	15 477	368 919	20 712	40 150	157 759	-	731 345
Реклассификация	-	(1 916)	(73)	(369)	-	(9 779)	12 137	-	-
Приобретение компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 г.	-	(1 276 054)	(1 841 639)	(2 021 586)	(343 854)	(1 029 583)	(563 274)	-	(7 075 990)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2023 г.	942 880	4 386 655	7 371 657	4 614 258	145 391	1 470 018	1 090 635	77 624 659	97 646 153
На 31 декабря 2023 г.	1 146 115	10 601 087	10 100 502	5 215 579	134 880	1 435 836	4 499 195	106 257 933	139 391 127

Историческая стоимость	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Офисное оборудование	Транспортные средства	Прочие	ИЗС	Итого
Остаток на 1 января 2022 г.	128 275	4 116 255	4 682 802	4 089 845	439 034	10 132 359	371 125	4 075 702	28 035 398
Поступления	898 291	1 750 869	3 660 328	1 645 797	101 054	1 219 625	1 039 763	42 775 115	53 090 842
Ввод в эксплуатацию	-	-	1 263 953	803 082	13 527	-	3 344	(2 083 906)	(0)
Выбытия	(8 696)	(610 459)	(987 354)	(172 237)	(94 440)	(351 526)	(37 699)	(434 494)	(2 696 904)
Приобретение компаний	1 087	50 433	234 887	128 166	27 296	125 343	73 105	33 377 844	34 018 161
Выбытия	(76 077)	(325 823)	(577 084)	(364 193)	(46 542)	(8 860 548)	(12 822)	(85 602)	(10 348 691)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	942 880	4 981 275	8 277 532	6 130 460	439 929	2 265 254	1 436 816	77 624 659	102 098 805
Амортизация и убытки от обесценения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2022 г.	-	(499 954)	(785 542)	(1 233 161)	(270 717)	(2 115 311)	(86 964)	-	(4 991 649)
Амортизация за отчетный год	-	(478 140)	(589 949)	(576 813)	(105 408)	(393 404)	(272 286)	-	(2 416 001)
Выбытия	-	80 669	150 560	50 535	77 802	229 892	11 798	-	601 255
Реклассификация	-	-	(301)	(2 288)	-	-	2 589	-	-
Приобретение компаний	-	(1 167)	(55 801)	(17 379)	-	(22 986)	(5 011)	-	(102 344)
Выбытие компаний	-	303 970	375 159	262 904	3 785	1 506 574	3 694	-	2 456 086
Курсовая разница	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2022 г.	-	(594 620)	(905 875)	(1 516 202)	(294 538)	(795 235)	(346 181)	-	(4 452 652)
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 1 января 2022 г.	128 275	3 616 301	3 897 261	2 856 684	168 317	8 017 048	284 161	4 075 702	23 043 749
На 31 декабря 2022 г.	942 880	4 386 655	7 371 657	4 614 258	145 391	1 470 018	1 090 635	77 624 659	97 646 153

7. Нематериальные активы

Нематериальные активы и начисленная по ним амортизация включают:

	Результаты НИОКР	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Объекты незавершенного строительства	Итого
Нематериальные активы						
Историческая стоимость						
Остаток на 1 января 2023 г.	24 303	11 703 459	2 900 630	1 039 433	666 904	16 334 729
Поступления	26	1 707	45 526	1 113	1 679	50 051
Ввод в эксплуатацию	-	-	20 860	-	-20 860	-
Выбытия	-	-1 692	-66 008	-717	-	-68 417
Реклассификация	-	623 301	-	-623 301	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 г.	24 329	12 326 775	2 901 008	416 528	647 723	16 316 363
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2023 г.	(2 100)	(6 325 434)	(1 648 355)	(236 836)	-	(8 212 725)
Амортизация за отчетный год	(545)	(1 238 543)	(272 867)	(107 656)	-	(1 619 611)
Выбытия	-	403	1 506	-	-	1 909
Приобретение компаний	-	(24 850)	-	24 850	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 г.	(2 645)	(7 588 424)	(1 919 716)	(319 642)	-	(9 830 427)
Чистая остаточная стоимость						
На 1 января 2023 г.	22 203	5 378 025	1 252 275	802 597	666 904	8 122 004
На 31 декабря 2023 г.	21 684	4 738 351	981 292	96 886	647 723	6 485 936

Нематериальные активы	Результаты НИОКР	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Объекты незавершенного строительства	Итого
Историческая стоимость						
Остаток на 1 января 2022 г.	22 819	11 700 162	2 662 905	1 054 579	648 476	16 088 941
Поступления		3 631	192 597	6 145	19 912	222 284
Ввод в эксплуатацию	1 484		18 121		-1 484	18 121
Выбытия		-334	-12 359	-44		-12 737
Реклассификация			21 247	-21 247		0
Приобретение компаний			18 120			18 120
Курсовая разница от пересчета курсов валют						
Остаток на 31 декабря 2022 г.	24 303	11 703 459	2 900 630	1 039 433	666 904	16 334 729
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2022 г.	(1 547)	(5 062 040)	(1 280 955)	(166 162)	-	(6 510 704)
Амортизация за отчетный год	(553)	(1 263 455)	(349 523)	(59 067)	-	(1 672 598)
Выбытия		61	5 778	44		5 883
Приобретение компаний			(11 650)	(11 650)		(23 300)
Курсовая разница от пересчета курсов валют			(12 005)			-12 005
Остаток на 31 декабря 2022 г.	(2 100)	(6 325 434)	(1 648 355)	(236 836)	-	(8 212 725)
Чистая остаточная стоимость						
На 1 января 2022 г.	21 272	6 638 122	1 381 950	888 417	648 476	9 578 237
На 31 декабря 2022 г.	22 203	5 378 025	1 252 275	802 597	666 904	8 122 004

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченный срок полезного использования. По незавершенным объектам нематериальных активов Группа проводит ежегодную проверку на предмет обесценения. В ходе проверки балансовая стоимость незавершенного объекта сравнивается с его возмещаемой стоимостью, определённой как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. В результате проведённого Группой анализа не было выявлено обесценение нематериальных активов.

8. Финансовые активы

8.1 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Внеоборотные активы		
Долевые инструменты, включая инструменты в компаниях	197	197
	197	197

Долевые инвестиции Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены инвестициями в портфельные компании без встроенных опционов и долевыми инструментами в инвестиционных фондах. По мнению руководства, финансовые модели, которые были использованы при оценке справедливой стоимости инвестиций в портфельные компании, являются надежными; кроме того, они были уточнены с учетом фактов и обстоятельств, имевших место на 31 декабря 2023 года.

8.2 Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие

Инвестиции в ассоциированную компанию

Ниже в таблице представлена информация по всем ассоциированным компаниям

Наименование компании	Дата приобретения	Доля	Доля в прибыли (убытке) за период	Накопленная прибыль (убыток) на 31.12.2023	Сумма инвестиций на 31.12.2023	Дивиденды	Сумма инвестиций на 31.12.2023
ООО «УТ ПЭФ»	2011 год	50%	17 667	74 504	131 981	-	131 981

Ниже в таблице представлена информация по совместным компаниям

Инвестиции в совместную деятельность:	Стоимость, тыс.руб.
Инвестиционное товарищество «Первый экологический Фонд»	11 186 559
Прибыль (убыток) за 2023 год	(28 267)
Накопленный убыток на 31.12.2023	(146 528)
ИТОГО:	11 040 031

Далее подробно расписана информация о существенных инвестициях в ассоциированные компании и совместную деятельность.

1) АО «РТ-Инвест» на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года владеет 62,50 % долей ООО «УТ ПЭФ», учрежденного в Российской Федерации.

Общество создано командой профессионалов-единомышленников с профильным опытом работы на российском и международном рынках специально для целей формирования и управления инвестициями в форме Инвестиционного Товарищества в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе» № 335-ФЗ от 28 ноября 2011 года. Общество осуществляет инвестиции в портфельные компании, занимающиеся решением экологической проблемы в сфере обращения с отходами, включая твердые коммунальные отходы, в т.ч. за счет строительства и модернизации объектов термического обезвреживания, обработки, утилизации и размещения отходов на территории Российской Федерации. Сумма инвестиций составила 109 845 тыс. рублей. За 2023 год прибыли нет.

Финансовая информация:	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Оборотные активы	34	1 518
Внеоборотные активы	61 800	61 957
Обязательства	208 341	181 903
Капитал	146 507	118 410

8.3 Займы выданные

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Внеоборотные		
Займы выданные	8 181 560	9 968 628
Проценты долгосрочные	165 788	275 030
Депозит	-	-
Резерв по ОКУ	(3 432)	(161 459)
	8 343 916	10 082 199
Оборотные		
Займы выданные	5 647 342	3 372 176
Проценты краткосрочные	196 691	44 165
Резерв по ОКУ	(580 615)	(424 722)
	5 263 418	2 991 620
	2023	2022
На 1 января		-
Сформированный ОКУ в соответствии с МСФО 9	585 849	28 363
Начислено/восстановлено	(1 802)	557 486
На 31 декабря	584 047	585 849

9. Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату приведена в таблице:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	2 385 151	746 971
Запасные части	484 798	444 626
Запасы по прочей деятельности	168 222	62 858
Готовая продукция и товары для перепродажи	81 073	42 815
Незавершенное производство	39 279	14 230
Итого	3 158 523	1 311 499
Резерв под снижение стоимости запасов	(207 629)	(233 479)
Итого запасов	2 950 894	1 078 020

Движение резерва представлено ниже:

	2023 г.	2022 г.
На 1 января	233 479	42 217
Начислено	(25 850)	191 262
На 31 декабря	207 629	233 479

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность с учётом обесценения и резервов включает:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Торговая дебиторская задолженность	24 191 614	21 599 933

Прочая дебиторская задолженность	1 982 499	2 061 506
Налоги к возмещению	2 849 115	1 748 893
Итого	29 023 228	25 410 332
Резерв под снижение дебиторской задолженности	-3 409 777	(2 214 459)
Итого дебиторская задолженность за минусом резерва под обесценение	25 613 451	23 195 873

Прочие доходы

Налоги к возмещению включают:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
НДС к возмещению	2 815 156	1 034 631
Прочие налоги к возмещению	33 959	714 262
Итого	2 849 115	1 748 893

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 26.

Сумма резерва по дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платёжеспособности конкретных потребителей, тенденций платёжеспособности потребителей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Движение резерва сомнительных долгов представлено ниже:

	2023	2022
На 1 января	2 214 159	1 645 616
Сформированный ОКУ в соответствии с МСФО 9	-	-
Начислено	1 195 618	568 543
Восстановлено	-	-
На 31 декабря	3 409 777	2 214 159

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в Примечании 26.

11. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Остатки на банковских счетах (рублёвые)	15 270 143	14 502 024
Остатки на банковских счетах (валютные)	9 127 439	8 532 945
Банковские депозиты	13 103	282 340
Денежные средства, ограниченные к использованию	323 624	125 879
Денежные средства в кассе	133	16
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(51 882)	(83 913)
Итого	24 682 560	23 359 292

Основная часть денежных средств размещена в российских банках - АЛЬФА-БАНК, БАНК ГПБ (АО), и ПАО СБЕРБАНК.

Денежный средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31.12.2023 и 31.12.2022 года отсутствуют.

12. Капитал

Акционерный капитал

Номинальный зарегистрированный капитал Группы на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2023 года составляет 163 196 тыс. руб., который состоит из 163 195 500 шт. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль.

Дивиденды

В 2023 Группа выплатила дивиденды в размере 999 689 тыс. руб. (399 999 тыс. руб. в 2022 году). В 2023 году ООО «РТИТС» выплатило дивиденды в общей сумме 1 500 000 тыс. руб., из которых 750 000 тыс. руб. выплачены собственникам неконтролирующей доли участия.

Неконтролирующие доли участия

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении дочерних предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

31 декабря 2023 год

тыс. руб.	ООО «Группа Тарас»	ООО «РТ-Инвест Транспортные Системы»	ООО «РТ-Инвест Финанс»	ООО «ЦРЦП»	ООО «Сергиево-Посадский МПК» (СП МПК)	ООО «Можайский МПК» (ООО «ЭКО-Верда»)	ООО «Сергиево-Посадский РО»
Неконтролирующая доля в процентах	81%	50%	75%	50%	88%	88%	88%
Внеоборотные активы	5 051	13 336 949	30 528 775	705 215	10 743 493	3 138 052	698 074
Оборотные активы	31 831	23 904 861	6 036 021	24 505	2 621 789	1 763 012	2 648 308
Долгосрочные обязательства	(5 505)	(11 407 649)	(6 649 370)	(339)	(9 275 694)	(1 360 857)	(138 279)
Текущие обязательства	(7 321)	(15 797 404)	(12 250 400)	(3 212 211)	(2 501 171)	(3 009 483)	(2 747 403)
Чистые активы	24 056	10 036 757	17 665 026	(2 482 830)	1 588 417	530 724	460 700
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	(29 967)	(18 620 905)	(27 423 597)	(364 860)	(11 694 622)	(4 288 431)	(2 928 084)
Общий совокупный доход	60 881	(1 030 768)	(558 255)	450 495	(424 342)	110 601	(66 429)
Прибыль, приходящая на неконтролирующую долю	49 466	(515 384)	(418 691)	225 247	(371 299)	96 776	(58 125)
Справедливая стоимость чистых активов	24 056	10 036 757	17 665 026	(2 482 830)	1 588 417	530 724	460 700

31 декабря 2022 год

тыс. руб.	ООО «Группа Тарас»	ООО «РТ-Инвест Транспортирные Системы»	ООО «РТ-Инвест Финанс»	ООО «ЦРЦПТ»	ООО «Сергиево-Посадский МПК» (СП МПК)	ООО «Можайский МПК» (ООО «ЭКО-Верда»)	ООО «Сергиево-Посадский РО»
Неконтролирующая доля в процентах	81%	50%	75%	50%	88%	88%	88%
Внеоборотные активы	3 523	16 758 126	31 926 033	666 694	9 344 016	3 849 424	997 042
Оборотные активы	163 970	20 936 899	3 890 784	62 133	2 613 336	928 162	2 572 408
Долгосрочные обязательства	(40 901)	(15 430 700)	(4 763 875)	(2 557 866)	(8 470 864)	(3 366 911)	(372 195)
Текущие обязательства	(41 654)	(13 265 340)	(13 946 170)	(203 297)	(2 322 423)	(868 966)	(2 802 985)
Чистые активы	(84 937)	(9 005 988)	(17 106 772)	2 032 335	(1 164 066)	(541 709)	(394 271)
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	(69 011)	(4 502 994)	(12 830 079)	1 016 168	(1 018 558)	(473 995)	(344 987)
Общий совокупный доход							
Прибыль, приходящая на неконтролирующую долю	(86 495)	(3 221 834)	91 804	529 810	(856 576)	(23 677)	(281 055)
Справедливая стоимость чистых активов	(70 277)	(1 610 917)	68 853	264 905	(749 504)	(20 717)	(245 922)
	(84 937)	(9 005 988)	(17 106 772)	2 032 335	(1 164 066)	(541 709)	(394 271)

13. Кредиты и займы

	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
АО АКБ «НОВИКОМБАНК»	рубль	6% - 12%	2024	6 925 000	6 925 000	6 925 000	6 925 000
АО «Газпромбанк»	рубль	6% - 13%	2024-2025	100 399 020	100 399 020	80 847 368	80 847 368
ПАО «Сбербанк»	рубль	9% - 12%	2024-2027	14 470 524	14 470 524	17 572 195	17 572 195
АО «Таврический Банк»	рубль	12%	2024	750 000	750 000	750 000	750 000
ПСПК РОССИЙСКИЙ ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ ОПЕРАТОР	рубль	5,7%	2030	5 958 859	5 958 859	n/a	n/a
Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»	рубль	6% - 13%	2024	2 742 624	2 742 624	2 140 361	2 140 361
ФОНД РАЗВИТИЯ ИНДУСТРИИ ПЕРЕРАБОТКИ ОТХОДОВ	рубль	6%	2024	2 734 758	2 734 758	2 734 758	2 734 758
ООО «РФПИ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ-15»	рубль	9,5%	2037	1 161 885	1 161 885	1 057 761	1 057 761
ООО «Эко-Инвест»	рубль	4,5% - 12%	2026	1 816 000	1 816 000	1 816 000	1 816 000
ООО «ЭКОЛАЙФ»	рубль	9,5%	2024	1 663 352	1 663 352	3 108 957	3 108 957
ООО «ТДКХ»	рубль	5,7% - 11,5%	2024-2026	1 406 751	1 406 751	1 515 461	1 515 461
ООО «Омега»	рубль	7% - 13,5%	2024-2026	281 901	281 901	169 868	169 868
ООО «СКМ»	рубль	8%	2025	28 848	28 848	19 045	19 045
ООО «ЛОРСТРОЙСИСТЕМ»	рубль	9%	2024-2026	813 423	813 423	298 582	298 582
ООО «НЕКСУС»	рубль	9%	2024	178 420	178 420	179 420	179 420
ООО «Чистый город»	рубль	6% - 9,2%	2024-2025	639 396	639 396	639 396	639 396
ООО «НОВЫЙ ДЕНЬ»	рубль	9,5%	2037	180 460	180 460	180 460	180 460
ООО «ТРУДОВЫЕ РЕЗЕРВЫ»	рубль	6,7% - 8%	2024-2025	106 806	106 806	109 896	109 896
Ко-Инвестмент Партнершип I, ЛП.	рубль	9,5%	2037	101 723	101 723	92 607	92 607
Ко-Инвестмент Партнершип V, ЛП.	рубль	9,5%	2037	101 723	101 723	92 607	92 607
ДФА КАПИТАЛ ООО	рубль	нет данных	нет данных	65 000	65 000	n/a	n/a
ООО «Стройкомплект»	рубль	9%	2025	26 034	26 034	30 220	30 220
ООО «Царицын Капитал»	рубль	14% - 15%	2024-2026	5 713	5 713	57 658	57 658
ООО «КБЮТЭК-ИНВЕСТ»	рубль	9,0%	2025	-	-	6 515	6 515
ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «КБЮТЭК»	рубль	9,0%	2025	-	-	300	300
АЙЯР ИНТЕРНЭШЛ ИНВЕСТМЕНТС КОМПАНИ	рубль	9,5%	2037	1 389 104	1 389 104	1 389 104	1 389 104
Ротенберг Игорь Аркадьевич	рубль	9,5%	2024	2 531 264	2 531 264	2 246 264	2 246 264
Шинелов Андрей Евгеньевич	рубль	9% - 18%	2024 - 2025	62 080	62 080	325 710	325 710
Проценты долгосрочные	рубль	6% - 12%	2024	2 264 605	2 264 605	2 837 576	2 837 576
Проценты краткосрочные	рубль	6% - 13%	2024-2025	3 108 953	3 108 953	2 152 461	2 152 461
Итого процентных обязательств				151 914 226	151 914 226	129 295 551	129 295 551

14. Аренда

Все договоры аренды учитываются путем признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением:

- ▶ аренды активов с низкой стоимостью; и
- ▶ аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Переход на МСФО (IFRS) 16 был осуществлен с 1 января 2019 года без пересчета сравнительных данных. Нижеизложенная учетная политика применяется после даты первоначального применения, 1 января 2019 года.

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств компанией на дату начала аренды. Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- ▶ суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- ▶ цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Группы, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;
- ▶ любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предположения, что опцион на прекращение будет исполнен.

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на:

- ▶ арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- ▶ понесенные первоначальные прямые затраты; и
- ▶ величину признанного резерва, если у Группы есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению или восстановлению арендуемого актива

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи. Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды.

Когда Группа перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- ▶ если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;
- ▶ во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды или увеличением количества арендуемых активов), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;
- ▶ если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

Характер арендной деятельности (Группа как арендатор)

Группа арендует объекты недвижимости в юрисдикциях в которых ведет свою деятельность, и где арендная плата – фиксированная величина на протяжении срока аренды, с возможностью периодического пересмотра до рыночных арендных ставок.

Группа также арендует некоторую технику и оборудование. Аренда техники, оборудования и автотранспорта содержит только фиксированные платежи в течение срока аренды.

В таблице ниже представлены данные, отражающие текущее распределение арендных платежей по видам базового актива.

31 декабря 2023	Договора аренды количество	Ставка по аренде %	Срок аренды
Аренда недвижимости с фиксированными платежами	212	8,63%-15%	2 -39 лет
Аренда оборудования и машин	30	5%-49%%	12-60 мес
Аренда транспортных средств	4	6%-26%%	36-60 мес
	246		

Иногда в отношении аренды недвижимости Группа согласовывает положения о расторжении договора. Группа будет оценивать в каждом отдельном случае, подвергает ли Группа отсутствие положений о расторжении договора чрезмерному риску. Типичные факты, которые Группа рассматривает для принятия решения о включении условий о расторжении, следующие:

- ▶ Продолжительность срока аренды;
- ▶ Экономическая стабильность среды, в которой расположена недвижимость; и
- ▶ является ли место расположения актива новым местом ведения операций для Группы.

Обязательство по аренде

Обязательство по аренде

	тыс. руб.
1 января 2022	561 189
Поступления	1 524 947
Расходы по процентам	129 522
Арендные платежи	(845 527)
31 декабря 2022	1 370 131

Обязательство по аренде

	тыс. руб.
1 января 2023	1 370 131
Поступления	762 474
Расходы по процентам	90 665
Арендные платежи	(968 800)
31 декабря 2023	1 254 470

Сумма обязательств по аренде к уплате по срокам оплаты представлены ниже:

31 декабря 2022	До 1 года тыс. руб.	От 1 до 2 лет тыс. руб.	От 2 до 5 лет тыс. руб.	Более 5 лет тыс. руб.
Обязательства по аренде	291 421	239 861	828 368	10 480
31 декабря 2023	До 1 года тыс. руб.	От 1 до 2 лет тыс. руб.	От 2 до 5 лет тыс. руб.	Более 5 лет тыс. руб.
Обязательства по аренде	501 788	125 447	219 532	407 703

15. Отложенные налоги

		2023 г.	2022 г.
Текущий налог			
Текущий налог на прибыль отчётного периода		(1 296 203)	(996 101)
Отложенные налоги			
Изменение отложенного налога на прибыль		(554 272)	72 532
		(1 850 475)	(923 570)
	2023 г.	%	2022 г.
Прибыль до налогообложения	4 958 652		4 790 831
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	(991 730)		(958 166)
Невычитаемые расходы	(858 745)		34 596
Итого	3 108 177		3 867 261
			100%
			20%

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 31 декабря 2022	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе капитала	Выбывающий бизнес	Вошло в Группу	На 31 декабря 2023
Основные средства	(3 512 454)	(1 504 614)	-	-	-	(5 017 068)
Нематериальные активы	(168 068)	28 703	-	-	-	(139 365)
Займы выданные	(59 296)	(613 875)	-	-	-	(673 171)
Запасы	(1 062 828)	229 259	-	-	-	(833 569)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	122 185	(243 636)	-	-	-	(121 451)
Резервы	669 294	853 886	-	-	-	1 523 180
Финансовая аренда	407 493	(47 648)	-	-	-	359 845
Кредиты и займы	(113 915)	13 344	-	-	-	(100 571)
Кредиторская задолженность	46 595	(14 958)	-	-	-	31 637
Налоговый убыток, перенесённый на следующий период	2 556 252	1 251 347	-	-	-	3 807 599
Прочие	455 724	291 376	-	-	-	747 100

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%. При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачёту против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

Отложенный налоговый актив признается по нереализованным налоговым убыткам и убыткам, переносимым на следующие периоды, в той мере, в какой существует вероятность наличия налогооблагаемой прибыли, против которой неиспользованные налоговые убытки могут быть зачтены в течение 9–10 лет после отчётной даты.

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Торговая кредиторская задолженность	34 375 209	26 234 107
Авансы полученные	1 114 673	481 903
Задолженность перед персоналом по оплате труда	20 217	15 624
Прочие	9 248 126	7 133 494
Итого	44 758 225	33 865 128

Торговая и прочая кредиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей кредиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 26.

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

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

Оценочные обязательства включают:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Резерв по договору концессии	3 046 923	2 992 393
Резервы по отпускам	351 257	333 831
Резерв по премиям	263 992	248 943
Резервы по обременительным договорам	2 863 964	2 111 350
Итого резервы	6 526 136	5 686 517

17. Выручка

Выручка включает:

	2023	2022
Доходы по договору концессии	14 272 663	13 259 239
Выручка по вывозу ТБО и КГМ	24 248 263	21 306 537
Прочие услуги	2 476 015	2 584 197
Итого	40 996 941	37 149 973

Выручка от реализации услуг по вывозу мусора и доходы по договорам концессии признаются в период предоставления соответствующей услуги, в определенный момент времени.

Вся выручка Группы в 2023 и 2022 годах была получена от источников в РФ.

18. Себестоимость

Себестоимость включает:

	2023	2022
Услуги по обращению с ТКО и ТБО	12 939 722	12 639 570
Амортизация	5 227 380	4 191 628

Заработная плата	3 397 379	2 913 180
Материалы	4 670 734	1 839 830
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	1 161 520	1 132 761
Отчисления во внебюджетные фонды	574 906	433 245
Прочие расходы по персоналу	710 978	424 212
Услуги субподрядных организаций	346 504	423 977
Прочие расходы	1 798 198	698 156
	30 827 321	24 696 559

19. Административные расходы

Административные расходы включают:

	2023	2022
Заработная плата	2 225 586	2 119 707
Информационные, аудиторские, консультативные и иные услуги	578 814	608 790
Отчисления во внебюджетные фонды	422 602	301 638
Амортизация	229 295	227 514
Содержание офиса	268 069	203 785
Программное обеспечение	125 204	178 429
Транспортные расходы	164 501	138 610
Охрана	109 505	130 730
Налоги и сборы (кроме налога на прибыль)	109 560	98 627
Расходы на рекламу	61 469	97 165
Услуги банка	55 816	89 401
Услуги связи, почты, интернета	97 527	86 195
Страхование	33 879	77 853
Материалы	74 696	76 709
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	118 047	65 277
Прочие расходы по персоналу	64 905	34 637
Командировочные расходы	26 812	24 101
Прочие расходы	542 331	372 530
Итого	5 308 618	4 931 698

20. Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	2023	2022
Субсидии	2 742 454	-
Штрафы и пени к получению	524 392	404 892
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	1 422 611	393 732
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	1 567 073	312 122
Доход от выбытия долгосрочных активов	83 215	199 339
Восстановление прочих видов резервов	7 922	145 068
Доходы от выбытия материально-производственных запасов	35 027	62 526
Доходы от списания кредиторской задолженности	1 484	61 137
Страховое возмещение	9 990	26 847
Доходы от выбытия вложений во внеоборотные активы	0	21 620
Доходы от излишка, выявленного в ходе инвентаризации	3 000	11 614
Доходы от выбытия финансовых вложений	0	7 794
Прочие доходы	2 486 148	2 648 565
Итого	8 883 316	4 295 257

21. Прочие расходы

Прочие расходы включают:

	2023	2022
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	3 139 477	1 370 747

Расходы от восстановления прочих видов резервов	877 714	834 443
Выбытие основных средств	415 017	336 742
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году	795 585	323 227
Штрафы и пени к уплате	150 906	143 239
Налоги кроме налога на прибыль	228 930	95 357
Расходы от выбытия материально-производственных запасов	34 590	67 548
Расходы от выбытия вложений во внеоборотные активы	-	37 320
Расходы по претензиям по хозяйственным договорам	38 854	30 033
Резервы под денежные средства и их эквиваленты	14 794	27 544
Расходы по судебным взысканиям	26 976	25 687
Расходы от выбытия нематериальных активов	3 357	24 743
Списание дебиторской задолженности	15 430	14 281
Расходы на благотворительность	17 109	12 330
Резерв по обесценению вложений во внеоборотные активы	-	11 134
Выбытие прочих финансовых активов	-	5
Прочие расходы	1 238 094	444 353
Итого	6 996 833	3 798 733

22. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают:

	2023	2022
Проценты к получению:		
По займам	825 513	1 076 433
По депозитам	833 365	574 388
Дивиденды, полученные от участия в инвестициях	704 728	549 178
Финансовые доходы - дисконтный доход (расход)	-	63 592
Прочие доходы	1 369 520	-
Финансовые доходы	3 733 126	2 263 591
Проценты по кредитам и займам к уплате	(5 210 135)	(4 985 812)
Финансовые доходы - дисконтный доход (расход)	-	-
Прочие расходы по финансовой деятельности	-	(415 703)
Финансовые расходы	(149 828)	(5 401 515)
Нетто-величина финансовых расходов	(1 626 837)	(3 137 924)

23. Расчёты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, а условия и размер таких сделок могут отличаться от условий и размера сделок между несвязанными сторонами. Руководство Группы полагает, что у Группы имеются необходимые процедуры для идентификации и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчётам на 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлен далее.

Операции с собственниками и выплаты Совету директоров

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы, выданные связанным сторонам	4 596 536	210 146
Займы, полученные от связанных сторон	10 900 204	11 921 030
Вложения в долевыe инструменты	197	15

	2023	2022
Вознаграждение СД	-	87 382
Процентные доходы	634 232	15 216
Процентные расходы	989 750	20 435

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Сумма краткосрочных вознаграждений ключевому управленческому персоналу, выплаченная Группой и отражённая в отчёте о прибылях и убытках в составе административных расходов за 2023 год, составляет 352 792 тыс. руб. (2022: 258 055 тыс. руб.). Долгосрочные вознаграждения в 2023 году и в 2022 году не выплачивались.

24. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности Группы

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и внезапным изменениям, которые могут применяться ретроспективно. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Поэтому существует вероятность того, что операции и сделки Группы, которые не были оспорены налоговыми органами в прошлом, могут быть оспорены и в будущем. В результате чего соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

В России налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определённых условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Судебные разбирательства

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

25. Финансовые инструменты и управление рисками

Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства и краткосрочные депозиты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки применительно к движению денежных средств, кредитный и валютный риски, а также риск ликвидности.

Группа стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на своё финансовое положение путём применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Совет директоров Группы анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на её финансовое положение и денежные потоки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых обязательств. При привлечении новых кредитов или займов Руководство Группы принимает решение, какие ставки – постоянные и переменные будут более выгодными.

На 31.12.2022 г. банковские кредиты под плавающие процентные ставки составляли 87 057 729 тыс. руб. В течение 2022 г. заемные средства Группы, полученные под плавающие ставки, были выражены в рублях.

На 31.12.2023 г. банковские кредиты под плавающие процентные ставки составляли 128 855 817 тыс. руб. В течение 2023 г. заемные средства Группы, полученные под плавающие ставки, были выражены в рублях.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей, а авансы выдавались только надёжным поставщикам. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

На 31 декабря 2023 года задолженность пяти крупнейших дебиторов составляла 60% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (2023 г.: 60%).

Свободные денежные средства Группы размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью Группы (когда выручка или расходы деноминированы в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы).

Руководство Группы следит за изменениями обменных курсов и принимает оперативные меры по минимизации курсовых убытков. В случае увеличения объемов закупки за валюту и/или увеличения сроков расчетов по валютным контрактам будут использоваться инструменты хеджирования валютных рисков путем заключения форвардных контрактов на суммы валютных платежей, которые будет необходимо оплатить в будущем.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений при выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчёт в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Такой риск связан с вероятностью того, что от Группы могут потребовать выполнения обязательств ранее запланированных сроков.

Группа использует максимальный возможный диапазон кредитных продуктов, чтобы оперативно реагировать на изменения рынка кредитных продуктов. Основная цель Группы – поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью операций за счёт использования банковских кредитов и займов, долговых ценных бумаг и обязательств по финансовой аренде.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2023 и 2022 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

Управление капиталом

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

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

Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств близка к справедливой стоимости.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

на 31 декабря 2023 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы	-	-		
Денежные средства	-	-	24 682 560	24 682 560
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			197	197
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	-	-	10 884 484	10 884 484
Займы выданные и прочие финансовые активы	-	-	13 607 334	13 607 334
Дебиторская задолженность			25 613 451	25 613 451
Финансовые обязательства	-	-		
Кредиты и займы	-	-	151 914 226	151 914 226
Кредиторская задолженность	-	-	44 758 225	33 865 128
Обязательства по аренде	-	-	1 254 470	1 254 470
на 31 декабря 2022 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы	-	-		
Денежные средства	-	-	23 359 240	23 359 240
			259	259

на 31 декабря 2022 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы	-	-		
Денежные средства	-	-	23 359 240	23 359 240
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			259	259
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	-	-	10 945 318	10 945 318
Займы выданные и прочие финансовые активы	-	-	13 073 819	13 073 819
Дебиторская задолженность			23 195 872	23 195 872
Финансовые обязательства	-	-		
Кредиты и займы	-	-	129 295 551	129 295 551
Кредиторская задолженность	-	-	33 865 128	33 865 128
Обязательства по финансовой аренде	-	-	1 370 131	1 370 131

26. События после отчётной даты

В 2024 году Группа совершила ряд сделок по увеличению доли владений в следующих компаниях Группы: в компании АГК-1 была увеличена доля владения Группы на 17,36%. Приобретена компания ООО «ЭКОЛАЙФ», также была проведена сделка по уменьшению объема владения Группой в таких компаниях группы как ООО «Медиацех» - была снижена доля владения до 25%.

Генеральный директор

Шипелов А.Е.

27 апреля 2024 года

