

**Акционерное Общество
Группа Синара**

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность
и Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2025 г.

г. Екатеринбург, Российская Федерация

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	1
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	3
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.....	7
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	7
2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности.....	7
3 Информация по сегментам.....	9
4 Выручка.....	13
5 Себестоимость.....	13
6 Банковская деятельность: процентные доходы и расходы.....	14
7 Банковская деятельность: комиссионные доходы и расходы.....	14
8 Коммерческие расходы.....	14
9 Административные расходы.....	15
10 Прочие доходы и расходы.....	15
11 Расходы на персонал.....	15
12 Финансовые доходы и расходы.....	15
13 Прибыль на акцию.....	16
14 Налог на прибыль.....	16
15 Отложенные налоговые активы и обязательства.....	17
16 Денежные средства и их эквиваленты.....	20
17 Банковская деятельность: торговые ценные бумаги.....	20
18 Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо.....	22
19 Банковская деятельность: средства в других банках.....	23
20 Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам.....	23
21 Займы выданные.....	28
22 Дебиторская задолженность.....	28
23 Запасы.....	28
24 Инвестиции в совместные предприятия.....	29
25 Банковская деятельность: инвестиционная собственность.....	29
26 Нематериальные активы.....	30
27 Основные средства.....	34
28 Капитал.....	36
29 Банковская деятельность: средства других банков.....	36
30 Банковская деятельность: средства клиентов.....	37
31 Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги.....	37
32 Кредиты и займы.....	37
33 Кредиторская задолженность.....	39
34 Условные обязательства.....	40
35 Операции со связанными сторонами.....	40
36 События после отчетной даты.....	42
37 Основные положения учетной политики.....	42
38 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	61
39 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	61

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
В ОТНОШЕНИИ ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества Группа Синара

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества Группа Синара (ОГРН 1069658112501, далее – Общество) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и обобщенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также соответствующих примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей соответствующей пояснительной информации, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (далее – проаудированная консолидированная финансовая отчетность).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в примечании 2 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы в нашем заключении от 28 апреля 2026 года. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в примечании 2 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2025 год.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) "Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности".

Генеральный директор ООО "АКГ "Листик и Партнеры",
руководитель аудита, по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Поздняков Евгений Геннадьевич
ОРНЗ 21706016815

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-Консалтинговая Группа "Листик и Партнеры"
454091, Российская Федерация, г. Челябинск, ул. Красная, д. 4, эт. 6, помещ. 65
ОРНЗ 11606064704

28 апреля 2026 года

АО Группа Синара

Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025

год

(В миллионах российских рублей, за исключением показателя прибыль на акцию)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	4	443 357	357 801
Себестоимость	5	(359 042)	(295 521)
Банковская деятельность:			
БД: процентные доходы	6	57 864	36 817
БД: процентные расходы	6	(44 202)	(20 556)
БД: резерв под обесценение кредитов	20	(2 788)	(2 335)
БД: комиссионные доходы	7	3 441	4 667
БД: комиссионные расходы	7	(1 116)	(1 286)
Валовая прибыль		97 514	79 587
Административные расходы	9	(27 968)	(28 132)
Коммерческие расходы	8	(5 496)	(4 306)
Банковская деятельность:			
БД: чистый убыток по операциям с торговыми ценными бумагами		(5 740)	(5 323)
БД: прочие операционные доходы		4 104	4 731
БД: чистый доход/(убыток) от продажи кредитов, выданных клиентам	20	243	(233)
БД: доход/(убыток) от переоценки инвестиционной собственности	25	67	(40)
Доход от приобретения дочерних предприятий		189	-
Убыток от выбытия дочерних предприятий		(163)	(1 531)
Прочие расходы	10	(2 287)	(8 205)
Результаты операционной деятельности		60 463	36 548
Доля в результатах совместной деятельности	24	88	16
Доля в результатах ассоциированных компаний		(19)	(24)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	26,27	(676)	(1 535)
Финансовые доходы	12	13 138	5 526
Финансовые расходы	12	(46 576)	(25 495)
Прибыль до налогообложения		26 418	15 036
Налоги на прибыль	14	(11 085)	(3 398)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		15 333	11 638
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Доходы от переоценки основных средств	27	161	-
Переоценка чистого обязательства/(актива) пенсионного плана с установленными выплатами		94	(25)
Соответствующий налог на прибыль		(64)	5
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Доходы/(расходы) от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости		1 384	(893)
Соответствующий налог на прибыль		(346)	179
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		1 229	(734)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		16 562	10 904
Прибыль за год, относимая на:			
акционеров Компании		12 848	11 254
неконтролирующую долю участия		2 485	384
Прибыль за год		15 333	11 638
Итого совокупный доход за год, относимый на:			
акционеров Компании		14 077	10 517
неконтролирующую долю участия		2 485	387
Итого совокупный доход за год		16 562	10 904
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	13	65,45	57,33

Утверждено руководством 28 апреля 2026 г.

Данные обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 7 - 62, которые являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО Группа Синара

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

(В миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	16	81 072	93 307
БД: обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		460	578
БД: торговые ценные бумаги	17	94 505	72 201
БД: ценные бумаги, заложенные по договорам репо	18	55 256	39 115
БД: средства в других банках	19	78 209	73 460
БД: кредиты и авансы клиентам	20	81 271	65 430
Прочие внеоборотные активы		75	393
Займы выданные	21	26 683	11 555
Прочие инвестиции		1 400	5 600
Прочие финансовые активы		48	48
Дебиторская задолженность	22	296 943	268 944
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 473	957
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		916	191
Запасы	23	64 889	83 818
Биологические активы		494	407
Отложенные налоговые активы	15	25 704	18 114
Инвестиции в совместные предприятия	24	2 781	2 703
Инвестиционная собственность	25	1 265	1 363
Нематериальные активы	26	41 236	41 513
Основные средства	27	67 858	62 405
Итого активы		922 538	842 102
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
БД: средства других банков	29	104 761	104 873
БД: средства клиентов	30	109 055	110 631
БД: выпущенные векселя	31	14	12
БД: субординированный долг		7 053	-
Кредиты и займы	32	189 139	171 124
Обязательства по аренде		7 892	7 983
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 760	1 529
Пенсионные обязательства		722	753
Кредиторская задолженность	33	473 576	409 959
Доходы будущих периодов		11	28
Отложенные налоговые обязательства	15	3 667	1 398
Итого обязательства		899 650	808 290
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	28	3 926	3 926
Добавочный капитал		1 930	1 930
Эмиссионный доход		472	472
Резерв по переоценке основных средств		862	741
Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости		(1 538)	(2 609)
Результат приобретения дочерних компаний		13 461	13 477
Бессрочный субординированный долг		342	342
Актуарный резерв		71	1
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		692	(5 549)
Итого капитал, приходящийся на долю собственников Компании		20 218	12 731
Неконтролирующая доля		2 670	21 081
Итого капитал		22 888	33 812
Итого капитал и обязательства		922 538	842 102

Утверждено руководством 28 апреля 2026 г.

Данные обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 7 - 62, которые являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО Группа Синара

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2025 год

(В миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценке долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	Актuarный резерв	Результат приобретения дочерних компаний	Бессрочный субординированный долг	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 г.	3 926	1 930	472	720	(2 076)	21	13 477	342	(1 933)	16 879	20 697	37 576
Совокупный доход												
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	11 254	11 254	384	11 638
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	(717)	(20)	-	-	-	(737)	3	(734)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	(717)	(20)	-	-	11 254	10 517	387	10 904
Операции с собственниками Компании												
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 686)	(14 686)	(3)	(14 689)
Итого операции с собственниками Компании за год	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 686)	(14 686)	(3)	(14 689)
Прочие движения	-	-	-	21	184	-	-	-	(184)	21	-	21
Остаток на 31 декабря 2024 г.	3 926	1 930	472	741	(2 609)	1	13 477	342	(5 549)	12 731	21 081	33 812

Данные обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 7 - 62, которые являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО Группа Синара

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2025 год

(В миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценке долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	Актуарный резерв	Результат приобретения дочерних компаний	Бессрочный субординированный долг	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 г.	3 926	1 930	472	741	(2 609)	1	13 477	342	(5 549)	12 731	21 081	33 812
Совокупный доход												
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	12 848	12 848	2 485	15 333
Прочий совокупный убыток	-	-	-	121	1 038	70	-	-	-	1 229	-	1 229
Итого совокупный доход за год	-	-	-	121	1 038	70	-	-	12 848	14 077	2 485	16 562
Операции с собственниками Компании												
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	-	(26 412)	(26 412)	(3)	(26 415)
Прочие операции с собственниками Компании	-	-	-	-	-	-	(16)	-	19 838	19 822	(20 893)	(1 071)
Итого операции с собственниками Компании за год	-	-	-	-	-	-	(16)	-	(6 574)	(6 590)	(20 896)	(27 486)
Прочие движения	-	-	-	-	33	-	-	-	(33)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2025 г.	3 926	1 930	472	862	(1 538)	71	13 461	342	692	20 218	2 670	22 888

Данные обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 7 - 62, которые являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО Группа Синара
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год
(В миллионах российских рублей)

	Прим.	2025 г.	2024 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		26 418	15 036
<i>Корректировки по статьям:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5,8,9	9 472	8 346
Изменение величины резерва под обесценение запасов	5	(629)	908
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	5	(392)	(47)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	5	1 254	934
Списание безнадежной задолженности		345	1 080
Убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	5	19	145
(Доход)/убыток от реализации инвестиций	10	(1)	-
Обесценение нематериальных активов и основных средств	26,27	676	1 535
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	5	94	738
Изменение резерва по судебным разбирательствам	5	741	1 572
Убыток от выбытия основных средств	10	268	850
(Доход)/убыток от реализации прочих активов	10	(342)	288
Доход от списания обязательств	10	(211)	(35)
Изменение по планам с установленными выплатами	5,9	148	139
Убыток от выбытия дочерних предприятий		163	1 531
(Доход)/убыток от переоценки инвестиционной собственности		(67)	40
БД: прочие операционные расходы		4 181	3 160
Прибыль от приобретения дочернего предприятия		(189)	-
Дивиденды к получению		(254)	(181)
(Доход)/расход по государственным субсидиям	10	(96)	75
Доля в результатах ассоциированных компаний/совместных предприятий		(69)	8
Прочие операционные расходы, связанные с выкупом доли меньшинства		257	4 504
Прочие неденежные операционные расходы		2	50
Процентные доходы		(70 622)	(41 848)
Процентные расходы		90 064	46 027
Курсовые разницы		587	(37)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		61 817	44 818
Изменение прочих статей банковской деятельности		(67 580)	(31 782)
Изменение прочих активов		(29)	169
Изменение статьи дебиторской задолженности		(7 513)	(143 049)
Изменение статьи запасов		23 496	(14 806)
Изменение статьи кредиторская задолженность		43 525	142 907
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль, процентов и получения государственных субсидий		53 716	(1 743)
Налог на прибыль уплаченный		(16 685)	(10 251)
Государственные субсидии		96	(75)
Полученные процентные доходы		65 899	40 440
Прочие финансовые расходы уплаченные		(9 962)	(4 629)
Проценты уплаченные		(79 477)	(38 106)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) операционной деятельности		13 587	(14 364)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(7 821)	(24 792)
Поступления от продажи основных средств		496	144
Приобретение нематериальных активов		(2 393)	(3 853)
Поступления от продажи нематериальных активов		270	738
Поступления от продажи инвестиционной собственности		165	69
Приобретение прочих активов		(38)	(5)
Поступления от продажи прочих активов		342	(288)
Приобретение дочерних обществ за вычетом приобретенных денежных средств		2 930	-
Приобретение инвестиций в совместные предприятия		-	(112)
Выбытие дочерних обществ		26	4 671
Вложения в прочие инвестиции		(6)	(4 479)
Предоставление займов		(14 071)	(11 009)
Погашение займов выданных		1 885	7 183
Дивиденды полученные		284	28
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(17 931)	(31 705)

Данные обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 7 - 62, которые являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

АО Группа Синара**Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 2025 год***(В миллионах российских рублей)*

	Прим.	2025 г.	2024 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление кредитов и займов		125 930	118 135
Погашение кредитов и займов		(118 019)	(48 188)
Получение субординированного долга		7 000	-
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля		(4 520)	(4 504)
Дивиденды, уплаченные акционерам Компании		(18 532)	(14 975)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(3)	(3)
Платежи по обязательствам по аренде		(1 351)	(1 473)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/поступивших от финансовой деятельности		(9 495)	48 992
Изменение суммы денежных средств и их эквивалентов		(13 839)	2 923
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		93 307	87 641
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1 604	2 743
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		81 072	93 307

Данные обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 7 - 62, которые являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

(1) Организационная структура и деятельность

АО Группа Синара (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские акционерные общества, а также общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Государственная регистрация Компании состоялась 11 декабря 2006 г.

Юридический адрес Компании: Россия, 620026, Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, 51.

Основными направлениями деятельности Группы являются предоставление финансовых услуг, производство магистральных и маневровых локомотивов, железнодорожной путевой техники и гидропередат, строительство жилой и коммерческой недвижимости, реализация металлопродукции, предоставление сложных и специализированных товаров/услуг для крупных предприятий, производство технических газов, химическое машиностроение, а также производство, переработка и реализация сельскохозяйственной продукции.

Предоставление услуг и продажа произведенной продукции осуществляются в основном на территории Российской Федерации.

В 2025 г. и в 2024 г. состав акционеров Компании включает лиц, доля каждого из которых не превышает значений для признания кого-либо из них конечной контролирующей стороной. Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 35.

(2) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность организаций в различных отраслях экономики. На данном этапе трудно определить долгосрочный эффект негативных экономических последствий от введенных санкций. Группа постоянно отслеживает экономические санкции и разрабатывает планы смягчения их последствий для снижения их негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года существуют внешние факторы, связанные с текущей геополитической обстановкой, которые оказывают негативное влияние на деятельность Группы, в то же время внутренние факторы свидетельствуют об отсутствии признаков обесценения активов Группы. По результатам анализа совокупности факторов руководство считает, что Группа имеет достаточный потенциал, чтобы адаптироваться к текущей ситуации и внешние факторы не окажут существенного влияния в будущем.

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

2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

(1) Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена Руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., с исключением сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе, акционерам и (или) ее контрагентам, а также с учетом ограничений на раскрытие информации, установленных Решением Совета директоров Банка России от 19.12.2025 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году», и Информационного письма ЦБ РФ от 26.01.2026 №ИН-03-23/1 «О требованиях к раскрытию и представлению в Банк России Отчетности и информации в 2026 году».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

- Обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, который содержит данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за исключением детализации по доходам и расходам от операций с производными финансовыми инструментами, по операциям с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты;

2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

• Обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении, который содержит данные консолидированного отчета о финансовом положении без изменений;

• Обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале, который содержит данные консолидированного отчета об изменениях в капитале, за исключением детализации прибыли или убытков от переоценки долевых ценных бумаг а также прибыли или убытков от приобретения и выбытия дочерних компаний;

• Обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств, который содержит данные консолидированного отчета о движении денежных средств, за исключением детализации движения денежных средств, касающихся банковской деятельности.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной консолидированной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Группы, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена информация о лицах, являющихся исполнительным органом, главным бухгалтером, чувствительная информация о сделках по приобретению дочерних обществ.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность также не содержит чувствительные данные в части ряда примечаний, в соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 19.12.2025 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году», в частности, информацию о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к указанному Решению.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для представления полного комплекта консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с требованиями МСФО.

Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности, изложены в Примечании 37. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в обобщенной консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иное.

(2) Функциональная валюта и валюта представления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность. Все суммы в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах российских рублей, если не указано иное.

(3) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 15 Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 19 Банковская деятельность: средства в других банках;
- Примечание 20 Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам;
- Примечание 22 Дебиторская задолженность;
- Примечание 23 Запасы;
- Примечание 25 Банковская деятельность: инвестиционная собственность;
- Примечание 26 Нематериальные активы;
- Примечание 27 Основные средства;
- Примечание 34 Условные обязательства;

3 Информация по сегментам

(1) Сегменты

Сегментная информация представлена в разрезе отчетных сегментов Группы. Операционные сегменты определены на основе данных о структуре корпоративного управления и внутренней отчетности Группы. Результаты деятельности сегмента, его активы и обязательства включают статьи, непосредственно относимые к сегменту, с тем, чтобы представить соответствующую информацию Совету Директоров, коллегиальному органу ответственному за принятие операционных решений, для принятия им решения о выделении данному сегменту ресурсов и оценки результатов деятельности сегмента.

Приведенная ниже информация описывает деятельность отчетных сегментов:

- Банковская деятельность и финансовые услуги: предоставление банковских, брокерских услуг, услуг по управлению активами, депозитарных услуг и услуг в области финансового консультирования;
- Локомотивостроение: производство и техническое обслуживание магистральных и маневровых локомотивов, электропоездов, железнодорожной путевой техники и гидропередат, научно исследовательская и опытно конструкторская деятельность в сфере локомотивостроения, производство и продажа городского общественного транспорта, производство и обслуживание дизельных двигателей, а также дизель генераторов, сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов;
- Комплексные поставки: поставки металлопродукции, предоставление сложных и специализированных товаров/услуг для крупных предприятий, заготовление, переработка и реализация лома черных и цветных металлов;
- Девелопмент: строительство жилых домов и коммерческой недвижимости, инвестиции в развитие объектов индустрии отдыха и развлечений;
- Производство технических газов;
- Химическое машиностроение: производство и обслуживание промышленного оборудования для нефтегазового и нефтехимического комплексов, для атомной и традиционной энергетики, металлургии и производства строительных материалов;
- Прочие виды деятельности включают эксплуатацию санаторно курортных комплексов, производство и продажу сельскохозяйственной продукции, а также продажу электроэнергии на розничном рынке.

Интеграция сегментов, по которым составлена обобщенная консолидированная финансовая отчетность, носит ограниченный характер.

Сегмент финансовых услуг получает большую часть выручки в форме процентного дохода и комиссионного дохода. Осуществляя управление сегментом, руководство прежде всего рассчитывает на совокупную величину чистого процентного дохода и чистого комиссионного дохода, а не на валовые суммы процентных доходов и расходов и комиссионных доходов и расходов. Поэтому в данном примечании раскрывается только чистая сумма.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, подготовленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, данные по сегменту «Сельское хозяйство» были объединены с данными по сегменту «Прочие». Сопоставимые данные в таблицах ниже представлены с учетом данного изменения.

3 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о деятельности каждого отчетного сегмента за 2025 г. приводится ниже:

	Банковская деятельность и финансовые услуги	Локомотивостроение	Комплексные поставки	Химическое машиностроение	Девелопмент	Произ-во техгазов	Прочие	Итого
Выручка от внешних по отношению к Группе контрагентов	-	118 186	259 139	12 766	37 834	7 897	2 758	438 580
Выручка от операций между сегментами	(414)	5 220	1 592	-	6 839	11	684	13 932
Банковская деятельность: чистые процентные и комиссионные доходы	15 987	-	-	-	-	-	-	15 987
Итого выручка, чистые процентные и комиссионные доходы	15 573	123 406	260 731	12 766	44 673	7 908	3 442	468 499
Результаты операционной деятельности	(2 725)	8 075	44 252	803	4 711	3 258	37	58 411
Корректировка на:								
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	1 825	4 220	1 244	1 075	250	821	183	9 618
Изменение по планам с установленными выплатами	-	148	-	-	-	-	-	148
Резерв под обесценение запасов	-	(520)	10	(114)	(5)	-	-	(629)
Обесценение и списание дебиторской и прочей задолженности, займов выданных	(482)	910	67	(31)	313	19	-	796
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	-	(23)	-	19	97	-	1	94
Резерв по судебным разбирательствам	-	831	-	(129)	39	-	-	741
Убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	-	-	-	-	-	19	19
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий	158	-	-	-	-	-	15	173
Прибыль от приобретения дочерних компаний	(189)	-	-	-	-	-	-	(189)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств	25	232	(65)	25	(2)	23	(1)	237
(Доход)/убыток от выбытия прочих активов	-	(376)	13	(11)	32	-	-	(342)
Доход от списания обязательств	-	(184)	(1)	-	(26)	-	-	(211)
	1 337	5 238	1 268	834	698	863	217	10 455
Откорректированная EBITDA для небанковских сегментов	-	13 313	45 520	1 637	5 409	4 121	254	70 254
Доля в результатах совместной деятельности	-	-	-	-	-	-	88	88
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	-	(676)	-	-	-	-	-	(676)
Процентные доходы	-	9 860	1 636	207	816	244	235	12 998
Процентные расходы	(4)	(20 085)	(916)	(1 804)	(2 567)	(3 452)	(1 114)	(29 942)
Прочие финансовые (расходы)/доходы	284	(6 956)	(2 852)	(486)	(17)	-	16	(10 011)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(2 445)	(9 782)	42 120	(1 280)	2 924	50	(738)	30 849
Активы отчетных сегментов	346 715	244 123	252 035	22 807	41 459	20 497	7 816	935 452
Обязательства отчетных сегментов	339 800	245 148	232 107	14 696	32 491	20 361	7 287	891 890
Расходы отчетных сегментов на приобретение внеоборотных активов	680	9 013	7 972	807	2 024	350	567	21 413

3 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о деятельности каждого отчетного сегмента за 2024 г. приводится ниже:

	Банковская деятельность и финансовые услуги	Локомотивостроение	Комплексные поставки	Девелопмент	Произ-во техгазов	Прочие	Итого
Выручка от внешних по отношению к Группе контрагентов	-	116 386	197 698	29 041	7 734	1 403	352 262
Выручка от операций между сегментами	(1 335)	5 118	1 314	1 495	1	654	7 247
Банковская деятельность: чистые процентные и комиссионные доходы	19 653	-	-	-	-	-	19 653
Итого выручка, чистые процентные и комиссионные доходы	18 318	121 504	199 012	30 536	7 735	2 057	379 162
Результаты операционной деятельности	1 516	3 626	26 020	3 652	(1 368)	(165)	33 281
Корректировка на:							
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	1 824	3 910	1 616	84	840	90	8 364
Изменение по планам с установленными выплатами	-	139	-	-	-	-	139
Резерв под обесценение запасов	-	903	-	5	-	-	908
Обесценение дебиторской и прочей задолженности	(364)	360	-	226	1	-	223
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	-	664	-	74	-	-	738
Резерв по судебным разбирательствам	-	1 420	-	152	-	-	1 572
Убыток от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	-	-	-	-	145	145
Расходы по мировому соглашению	-	600	-	-	-	-	600
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий	(165)	-	3 241	-	-	-	3 076
(Доход)/убыток от выбытия основных средств	581	273	(11)	4	3	5	855
(Доход)/убыток от выбытия прочих активов	-	289	(1)	-	-	-	288
Доход/(Убыток) от реализации инвестиций	-	21	-	-	-	-	21
Приобретение доли меньшинства без изменения контроля	-	-	-	-	4 504	-	4 504
Доход от списания обязательств	-	(35)	-	-	-	-	(35)
	1 876	8 544	4 845	545	5 348	240	21 398
Откорректированная EBITDA для небанковских сегментов	-	12 170	30 865	4 197	3 980	75	51 287
Доля в результатах совместной деятельности	-	-	-	-	-	16	16
Доля в результатах ассоциированных компаний	-	-	-	(24)	-	-	(24)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(35)	(1 500)	-	-	-	-	(1 535)
Процентные доходы	-	2 340	3 291	354	146	64	6 195
Процентные расходы	(8)	(10 355)	(135)	(1 795)	(2 876)	(208)	(15 377)
Прочие финансовые (расходы)/доходы	(30)	(5 426)	29	(13)	(7)	4	(5 443)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 443	(11 315)	29 205	2 174	(4 105)	(289)	17 113
Активы отчетных сегментов	291 009	202 211	272 324	38 677	20 360	6 893	831 474
Обязательства отчетных сегментов	283 693	189 660	254 699	30 400	20 118	5 565	784 135
Расходы отчетных сегментов на приобретение внеоборотных активов	2 490	6 480	11 967	420	430	561	22 348

3 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка данных о доходах, прибыли и убытках, активах и обязательствах и прочих существенных статьях отчетных сегментов приводится ниже:

	2025 г.	2024 г.
Выручка		
Итого выручка отчетных сегментов	468 499	379 162
Исключение выручки и операций между сегментами	(13 932)	(7 247)
Исключение чистых процентных и чистых комиссионных доходов	(15 987)	(19 653)
Доходы головного офиса за вычетом выручки от операций между сегментами	4 777	5 539
Итого выручка	443 357	357 801
Прибыль до налогообложения		
Итого прибыль до налогообложения по отчетным сегментам	30 849	17 113
Нераспределенные суммы - прочие корпоративные прибыли/(убытки)	(4 431)	(2 077)
Итого прибыль до налогообложения	26 418	15 036
Активы		
Итого активы отчетных сегментов	935 452	831 474
Активы головного офиса	90 815	74 603
Исключение межсегментной дебиторской задолженности и инвестиций в уставный капитал	(129 433)	(82 089)
Отложенные налоговые активы	25 704	18 114
Итого активы	922 538	842 102
Обязательства		
Итого обязательства отчетных сегментов	891 890	784 135
Обязательства головного офиса	68 545	50 005
Исключение межсегментной кредиторской задолженности	(64 452)	(27 248)
Отложенные налоговые обязательства	3 667	1 398
Итого обязательства	899 650	808 290

Прочие существенные статьи	2025 г.			2024 г.		
	Итого отчет- ные сегмен- ты	Нераспределенные суммы/Исключение операций между сег- ментами	Итого	Итого от- четные сег- менты	Нераспределенные суммы/Исключение операций между сег- ментами	Итого
Процентные доходы	12 998	(1 009)	11 989	6 195	(1 164)	5 031
Процентные расходы	(29 942)	(5 505)	(35 447)	(15 377)	(4 336)	(19 713)
Банковская деятельность: чистые процентные и комиссионные доходы	15 573	414	15 987	18 318	1 335	19 653
Амортизация	(9 618)	146	(9 472)	(8 364)	18	(8 346)
Расходы отчетных сегментов на внеоборотные активы	(21 413)	1 728	(19 685)	(22 348)	(1 048)	(23 396)

Сверяемые статьи по процентным доходам в сумме 1 009 млн. руб. (2024 г.: 1 164 млн. руб.) и процентным расходам в сумме 5 505 млн. руб. (2024 г.: 4 336 млн. руб.) включают следующее:

- Суммы процентных доходов в размере 2 010 млн. руб. (2024 г.: 1 606 млн. руб.) и процентных расходов в размере 8 276 млн. руб. (2024 г.: 5 711 млн. руб.), соответственно, полученные/понесенные головным офисом Группы, которые не были включены в информацию по сегментам;

- Суммы исключенных межсегментных процентных доходов в размере 3 019 млн. руб. (2024 г.: 2 770 млн. руб.) и исключенных межсегментных процентных расходов в размере 2 771 млн. руб. (2024 г.: 1 375 млн. руб.).

Сверяемая статья амортизации основных средств и нематериальных активов в сумме 146 млн. руб. (2024 г.: 18 млн. руб.) это сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов (программное обеспечение), принадлежащих головному офису Группы.

Сверяемая статья затрат по внеоборотным активам в сумме 1 728 млн. руб. (2024 г.: 1 048 млн. руб.) включает следующее:

- Сумму затрат по внеоборотным активам, понесенным головным офисом Группы, в размере 338 млн. руб. (2024 г.: 154 млн. руб.);

- Сумму операций между сегментами в размере 1 390 млн. руб. (2024 г.: 1 202 млн. руб.).

(2) Географическая информация

Группа в основном осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Также Группа осуществляет поставки локомотивов в страны СНГ и в прочие иностранные государства. В таблице ниже приведены сведения о географии поставок в 2025 г. и 2024 г.:

3 Информация по сегментам (продолжение)

	2025 г.				2024 г.			
	Россия	СНГ	Прочие иностранные государства	Итого	Россия	СНГ	Прочие иностранные государства	Итого
Выручка от реализации продукции	274 570	281	7	274 858	261 263	1 835	58	263 156
Выручка от реализации услуг	168 499	-	-	168 499	94 640	5	-	94 645
Итого	443 069	281	7	443 357	355 903	1 840	58	357 801

(3) Крупные покупатели

В 2025 г. и 2024 г. Группа имела трех крупных заказчиков, доля которых от общей суммы выручки составила более 50%. В 2025 г. выручка контрагента, относящегося к сегменту «Локомотивостроение» составила 99 727 млн. руб. (2024 г.: 99 623 млн. руб.), выручка двух контрагентов сегмента «Комплексные поставки» в 2025 г. составила 192 484 млн. руб. (2024 г.: 130 546 млн. руб.).

4 Выручка

	2025 г.	2024 г.
Выручка от продажи металлопродукции и специализированных товаров/услуг	96 331	109 348
Выручка от продажи локомотивов, железнодорожной техники, наземного транспорта и сопутствующих товаров	64 536	71 247
Ремонт и сервис железнодорожной техники и локомотивов, реализация оборудования для сервиса	53 022	41 489
Выручка от предоставления услуг	168 499	94 645
Выручка от продажи сельскохозяйственной продукции	1 345	1 066
Выручка от продажи недвижимости и выполнения строительно-монтажных работ	36 347	26 400
Выручка от продажи прочей продукции	23 277	13 606
Итого	443 357	357 801

5 Себестоимость

	2025 г.	2024 г.
Сырье и материалы	144 858	168 225
Затраты на оплату труда и страховые взносы	35 129	31 377
Услуги производственного характера сторонних организаций	127 471	77 723
Себестоимость реализованной недвижимости и выполненных строительно-монтажных работ	36 077	18 877
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 267	5 239
Изменение резерва по гарантийным обязательствам	94	738
Вложения в пенсионный фонд	22	21
Изменения по планам с установленными выплатами	125	118
Налог на имущество и прочие налоги	58	111
Расходы на исследования	32	-
Изменение резерва под обесценение запасов	(629)	908
Изменение резерва под обесценение/списание дебиторской задолженности и займов выданных	1 207	1 967
Изменение резерва по судебным разбирательствам	741	1 572
Расходы на служебные командировки	268	226
Переоценка биологических активов и сельскохозяйственной продукции	19	145
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	6 674	(12 279)
Профсоюзные взносы	75	77
Прочие расходы	554	476
Итого	359 042	295 521

6 Банковская деятельность: процентные доходы и расходы

	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы		
БД: процентные доходы (Кредиты и авансы клиентам)	14 963	13 061
БД: процентные доходы (Торговые ценные бумаги)	30 177	10 266
БД: процентные доходы (РЕПО)	12 691	11 150
БД: процентные доходы (Средства в других банках)	33	2 340
Итого процентные доходы	57 864	36 817
Процентные расходы		
БД: процентные расходы (Средства клиентов)	(14 882)	(14 950)
БД: процентные расходы (Финансовая аренда)	(1 240)	(1 408)
БД: процентные расходы (Субординированный долг)	(854)	(9)
БД: процентные расходы (Средства других банков)	(1 650)	(570)
БД: процентные расходы (Выпущенные долговые ЦБ)	(13 743)	(1)
БД: процентные расходы (РЕПО)	(11 833)	(3 618)
Итого процентные расходы	(44 202)	(20 556)

7 Банковская деятельность: комиссионные доходы и расходы

	2025 г.	2024 г.
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	762	997
Агентское вознаграждение по договорам со страховыми компаниями	79	84
Кассовые операции	36	52
Открытие и ведение банковских счетов и счетов банковских карт	291	393
Доходы от оказания посреднических услуг по брокерским договорам	1 431	1 247
Комиссии за SMS-информирование	36	45
Комиссии за дистанционное банковское обслуживание	5	485
Предоставление справочной информации по просьбе клиента	1	3
Банковские гарантии и аккредитивы	296	273
Инкассация	5	15
Прочее	499	1 073
Итого комиссионные доходы	3 441	4 667
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(377)	(426)
Расходы от оказания посреднических услуг по брокерским договорам	(275)	(371)
Инкассация	(48)	(42)
Расходы за комплекс услуг биржи/клиринг	(246)	(211)
Услуги коллекторских агентств	-	(1)
Лидогенерация банковских услуг	(129)	(144)
Прочее	(41)	(91)
Итого комиссионные расходы	(1 116)	(1 286)

8 Коммерческие расходы

	2025 г.	2024 г.
Затраты на оплату труда и страховые взносы	2 347	2 020
Услуги	2 575	1 838
Агентское вознаграждение	214	148
Сырье и материалы	76	76
Амортизация основных средств и нематериальных активов	192	144
Расходы на служебные командировки	18	25
Прочие коммерческие расходы	74	55
Итого	5 496	4 306

9 Административные расходы

	2025 г.	2024 г.
Затраты на оплату труда и страховые взносы	19 180	19 613
Услуги	3 904	3 696
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 013	2 963
Расходы на служебные командировки	251	352
Сырье и материалы	288	310
Услуги кредитных организаций	199	214
Прочие налоги кроме налога на прибыль	377	292
Вложения в пенсионный фонд	1	-
Прочие расходы на управление	755	692
Итого	27 968	28 132

10 Прочие доходы и расходы

	2025 г.	Предыдущий Год 01.01.2024 - 31.12.2024
Убыток от реализации основных средств	(268)	(850)
Прибыль/(убыток) от реализации прочих активов	342	(288)
Доход от списания обязательств	211	35
Прочие налоги и отчисления, кроме налога на прибыль	(822)	(817)
Штрафы полученные	2 341	211
Штрафы уплаченные	(844)	(638)
Расходы на социальные и благотворительные программы	(1 099)	(350)
Доход от реализации инвестиций	1	-
Доход/(возврат) по государственным субсидиям	96	(75)
Доход от сдачи имущества в аренду	1 222	332
Расходы по мировому соглашению	-	(600)
Прочие доходы	1 655	2 589
Прочие расходы	(5 122)	(7 754)
Итого прочие расходы	(2 287)	(8 205)

11 Расходы на персонал

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата	44 064	41 220
Социальные выплаты и отчисления	12 592	11 790
Итого	56 656	53 010

12 Финансовые доходы и расходы

	2025 г.	2024 г.
Финансовые доходы		
Положительные курсовые разницы	127	61
Процентные доходы	11 989	5 031
Дивиденды к получению	253	181
Прочие финансовые доходы	769	253
Итого финансовые доходы	13 138	5 526
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(35 447)	(19 713)
Отрицательные курсовые разницы	(714)	(24)
Проценты по чистым обязательствам по планам с установленными выплатами	(55)	(44)
Прочие финансовые расходы	(10 360)	(5 714)
Итого финансовые расходы	(46 576)	(25 495)

13 Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	Прим.	2025 г.	2024 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении в отчетном году, шт.	28	196 292 010	196 292 010
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров Компании, млн.руб.		12 848	11 254
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.		65,45	57,33

14 Налог на прибыль

Применяемая для Группы налоговая ставка составляет 25% (2024 г.: 20%) и представляет собой ставку налога на прибыль для большинства российских компаний.

	2025 г.	2024 г.
Расход по текущему налогу на прибыль		
Начислено в отчетном году	18 399	9 841
Корректировки по текущему налогу на прибыль	-	1
Штрафы и пени	1	-
Итого расход по текущему налогу на прибыль	18 400	9 842
Изменение признанных временных разниц (Примечание 17)		
Отложенный налог	(7 315)	(6 444)
Расход по налогу на прибыль	11 085	3 398

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

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 г. в составе доходов по налогу на прибыль в сумме 3 224 млн. руб.

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

	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	26 418	15 036
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	(6 604)	(3 008)
Непризнанные налоговые активы	(5 652)	1 530
Доходы/(расходы), не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	972	(5 313)
Корректировки налога за предыдущие периоды	(1)	-
Результат взимания налога по более низкой ставке	200	169
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	3 224
Расход по налогу на прибыль	(11 085)	(3 398)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	2025 г.			2024 г.		
	Сумма до налогообложения	(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Переоценка чистого обязательства/(актива) пенсионного плана с установленными выплатами	94	(24)	70	(25)	5	(20)
Переоценка основных средств	161	(40)	121	-	-	-
Переоценка долговых ценных бумаг	1 384	(346)	1 038	(893)	179	(714)
Итого	1 639	(410)	1 229	(918)	184	(734)

15 Отложенные налоговые активы и обязательства**(1) Непризнанные отложенные налоговые активы**

	2025 г.	2024 г.
Актив на налоговые убытки	11 452	5 800
Итого	11 452	5 800

У Группы существует непризнанный потенциальный отложенный налоговый актив в отношении неиспользованного налогового убытка:

- по банковской группе за 2020-2025 годы, перенесенного на будущие периоды, в сумме 8 456 млн. руб. (2024 г.: 5 182 млн. руб.);

- по предприятиям сегмента «Локомотивостроение» за 2025-2024 г. в сумме 2 889 млн руб. (2024 г.: 619 млн. руб.);

- по предприятию сегмента «Химическое машиностроение» в размере 106 млн руб.

Сумма непризнанных убытков определена согласно бизнес-плану указанных предприятий, в рамках которых определяется сумма налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем.

Срок использования налоговых убытков, непризнанных на 31 декабря 2025 г., в соответствии с законодательством РФ с 1 января 2017 г. является неограниченным. По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Группы отсутствуют достаточные доказательства получения будущей прибыли для признания актива на налоговые убытки, в связи с чем потенциальный отложенный налоговый актив в отношении этого неиспользованного налогового убытка не был признан.

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевые допущения, использованные в бизнес плане, раскрыты в Примечании 26.

(2) Признанные отложенные налоговые активы банковской группы

Группа признала отложенный налоговый актив по убыткам банковской группы на убыток 2017-2019 годов в сумме 6 343 млн. руб. (2024г. : 5 686 млн руб.), так как существует высокая вероятность зачета данной суммы в ближайшем будущем. Руководство Группы ожидает, что на протяжении периода до 2035 года совокупный финансовый результат позволит полностью перекрыть налоговый убыток 2017-2019 годов.

15 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**(3) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы/(обязательства) относятся к следующим статьям:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Активы	Обязательства	Нетто	Активы	Обязательства	Нетто
Основные средства	3 195	(6 163)	(2 968)	1 948	(3 474)	(1 526)
Инвестиционная собственность	-	(418)	(418)	-	(373)	(373)
Нематериальные активы	680	(228)	452	539	(242)	297
Инвестиции	290	(13)	277	232	(8)	224
Инвестиции в совместные предприятия	6	(213)	(207)	6	(191)	(185)
Займы выданные	587	-	587	484	-	484
Прочие инвестиции	68	(490)	(422)	76	(153)	(77)
Банковская деятельность: торговые ценные бумаги	670	(794)	(124)	48	(2 137)	(2 089)
Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо	817	(175)	642	212	-	212
Банковская деятельность: средства в других банках	406	-	406	298	-	298
Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам	-	(403)	(403)	-	(244)	(244)
Запасы	2 014	(1 241)	773	1 036	(1 217)	(181)
Дебиторская задолженность	1 534	(3 410)	(1 876)	872	(2 079)	(1 207)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	(48)	(48)
Денежные средства и их эквиваленты	44	-	44	-	-	-
Прочие активы	18	(480)	(462)	5	(381)	(376)
Банковская деятельность: средства клиентов	-	(44)	(44)	-	-	-
Кредиты и займы	12	(1 337)	(1 325)	263	(1 755)	(1 492)
Обязательства по финансовой аренде	2 497	(1 093)	1 404	1 685	(828)	857
Резерв на покрытие обязательств по выбытию активов	2 241	-	2 241	2 088	-	2 088
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	(1)	(1)
Пенсионные обязательства	170	-	170	178	-	178
Кредиторская задолженность	1 850	(595)	1 255	1 704	(175)	1 529
Прочие обязательства	2 581	(1 929)	652	4 665	(2 103)	2 562
Налоговые убытки прошлых периодов	21 383	-	21 383	15 786	-	15 786
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	41 063	(19 026)	22 037	32 125	(15 409)	16 716
Зачет по налогу	(15 359)	15 359	-	(14 011)	14 011	-
Отраженные чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	25 704	(3 667)	22 037	18 114	(1 398)	16 716

15 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)**(4) Изменение отложенных налоговых активов/(обязательств) в течение года**

	31 декабря 2023/1 янва- ря 2024	Отражено в составе прибыли/ убытка*	Выбытие дочерних компаний	Отражено в составе прочего со- вокупного дохода	31 декабря 2024/1 янва- ря 2025	Отражено в со- ставе прибыли/ убытка*	Приобретение дочерних компа- ний	Отражено в со- ставе прочего совокупного до- хода	31 декабря 2025
Основные средства	(995)	(929)	398	-	(1 526)	667	(2 069)	(40)	(2 968)
Инвестиционная собственность	(295)	(78)	-	-	(373)	(45)	-	-	(418)
Нематериальные активы	147	150	-	-	297	160	(5)	-	452
Инвестиции	50	174	-	-	224	53	-	-	277
Инвестиции в совместные предприятия	(145)	(40)	-	-	(185)	(22)	-	-	(207)
Займы выданные	184	300	-	-	484	103	-	-	587
Прочие инвестиции	(40)	(37)	-	-	(77)	(345)	-	-	(422)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(39)	(9)	-	-	(48)	48	-	-	-
Банковская деятельность: тоговые ценные бумаги	(173)	(2 176)	81	179	(2 089)	2 311	-	(346)	(124)
Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо	(378)	590	-	-	212	430	-	-	642
Банковская деятельность: средства в других банках	438	(140)	-	-	298	108	-	-	406
Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам	(88)	(156)	-	-	(244)	(159)	-	-	(403)
Дебиторская задолженность	(1 151)	(1 427)	1 371	-	(1 207)	(647)	(22)	-	(1 876)
Запасы	316	183	(680)	-	(181)	993	(39)	-	773
Денежные средства и их эквиваленты	3	(3)	-	-	-	44	-	-	44
Активы групп выбытия, классифицируемые как удерживаемые для продажи	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	(72)	(304)	-	-	(376)	(86)	-	-	(462)
Банковская деятельность: средства клиентов	-	-	-	-	-	(44)	-	-	(44)
Кредиты и займы	(1 704)	154	58	-	(1 492)	167	-	-	(1 325)
Обязательства по финансовой аренде	346	932	(421)	-	857	464	83	-	1 404
Резерв на покрытие обязательств	1 103	939	46	-	2 088	(115)	268	-	2 241
Кредиторская задолженность	1 144	326	59	-	1 529	(274)	-	-	1 255
Доходы будущих периодов	(49)	48	-	-	(1)	1	-	-	-
Пенсионные обязательства	138	35	-	5	178	16	-	(24)	170
Обязательства групп выбытия, классифицируемые как удерживаемые для продажи	(1)	1	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	973	1 490	99	-	2 562	(1 910)	-	-	652
Налоговые убытки прошлых периодов	16 715	4 890	(19)	-	21 586	11 051	198	-	32 835
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	16 428	4 912	992	184	22 516	12 969	(1 586)	(410)	33 489
Непризнанные отложенные налоговые активы	(7 330)	1 530	-	-	(5 800)	(5 652)	-	-	(11 452)
Отраженные чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	9 098	6 442	992	184	16 716	7 317	(1 586)	(410)	22 037

* Включая эффект от изменения налоговой ставки в сумме 3 224 млн. руб. в составе прибыли.

16 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе	2 044	2 944
БД: остатки на счетах в ЦБ РФ	5 855	11 169
БД: корреспондентские счета в других банках	2 391	2 642
Остатки на банковских счетах до востребования, руб.	69 249	69 799
Остатки на банковских счетах до востребования, евро	74	70
Остатки на банковских счетах до востребования, прочая валюта	1	54
Срочные депозиты, руб.	1 458	6 629
Итого	81 072	93 307

В таблице ниже представлен анализ остатков средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 г. на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость остатков средств в других банках на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., которая также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Превосходный уровень	-	280
Хороший уровень	72 468	75 703
Удовлетворительный уровень	12	1 403
Требуется специального мониторинга	693	1 808
Итого	73 173	79 194

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки средств в других банках включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для средств в других банках.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа не формировала резервы под обесценение для средств в других банках.

Следующие операции инвестиционного характера были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Приобретение инвестиционной собственности в обмен на погашение просроченных кредитов	219	11
Итого	219	11

17 Банковская деятельность: торговые ценные бумаги

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11 549	52 311
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 011	9 529
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	32 332	5 357
Долевые ценные бумаги	3 613	5 004
Итого долговые ценные бумаги	94 505	72 201

Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2025 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

17 Банковская деятельность: торговые ценные бумаги (продолжение)

	Итого
Хороший уровень	10 808
Удовлетворительный уровень	741
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (справедливая стоимость)	11 549
Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход	11 549

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2024 г.:

	Итого
Хороший уровень	40 841
Удовлетворительный уровень	11 470
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (справедливая стоимость)	52 311
Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход	52 311

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не имеют обеспечения.

В таблицах ниже представлены анализы изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в течение 2025 г. и 2024 г.:

	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	60
Создание резервов/(возмещение убытков)	(56)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.	4

	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2024 г.	83
Создание резервов/(возмещение убытков)	(23)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 г.	60

Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2025 г., на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2025 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Итого
Хороший уровень	46 594
Удовлетворительный уровень	417
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (справедливая стоимость)	47 011
Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых через прибыль или убыток	47 011

Ниже приводится анализ всех видов долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Итого
Хороший уровень	8 918
Удовлетворительный уровень	611
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (справедливая стоимость)	9 529

17 Банковская деятельность: торговые ценные бумаги (продолжение)

	Итого
Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых через прибыль или убыток	9 529

Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Итого
Хороший уровень	32 351
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (валовая балансовая стоимость)	32 351
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(19)
Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	32 332

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Итого
Хороший уровень	5 258
Удовлетворительный уровень	129
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (валовая балансовая стоимость)	5 387
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30)
Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 357

18 Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам репо	75	30
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	40 903	38 819
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	14 278	266
Итого ценные бумаги, заложенные по договорам репо	55 256	39 115

Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, представляют собой долговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо, которые контрагент имеет право продать или перезаложить согласно договору или в соответствии с законодательством. По состоянию на 31 декабря 2025 г. средства, полученные Группой по договорам репо, отражены по статьям Средства других банков в размере 98 128 млн.руб. (2024 г.: 99 483 млн.руб.). Информация представлена в Примечании 29.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и классифицированных как ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2025 г. на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

18 Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо (продолжение)

	Итого
Стадия 1	
Хороший уровень	33 607
Удовлетворительный уровень	7 296
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	40 903
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	40 903

Ниже приведен анализ ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Итого
Стадия 1	
Хороший уровень	35 315
Удовлетворительный уровень	3 504
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	38 819
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	38 819

19 Банковская деятельность: средства в других банках

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками	73 819	67 964
Кредиты и депозиты в других банках	4 390	5 496
Итого средства в других банках	78 209	73 460

За исключением договоров обратного репо, средства в других банках не имеют обеспечения.

В таблице ниже представлен анализ остатков средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 г. на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

В таблице ниже балансовая стоимость остатков средств в других банках на 31 декабря 2025 г. также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

	Договоры обрат- ного репо	Кредиты и депозиты в других банках	Итого
Стадия 1			
Хороший уровень	73 819	4 390	78 209
Итого средства в других банках	73 819	4 390	78 209

Ниже приведен анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Договоры обрат- ного репо	Кредиты и депозиты в других банках	Итого
Стадия 1			
Хороший уровень	67 964	5 226	73 190
Удовлетворительный уровень	-	270	270
Итого средства в других банках	67 964	5 496	73 460

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки средств в других банках включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для средств в других банках.

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 39 441 млн.руб., (2024 г.: 44 124 млн.руб.), полученные по договорам обратного репо. Группа перезаложила ценные бумаги со справедливой стоимостью 11 994 млн.руб. и продала ценные бумаги со справедливой стоимостью 40 805 млн.руб., приобретенные ранее по договорам обратного репо (2024 г.: 50 525 млн.руб. и 36 806 млн.руб. Соответственно).

20 Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Потребительские кредиты	34 400	29 917
Корпоративные кредиты	48 462	34 837
Ипотечные кредиты	911	1 065
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	200	139
Кредитные карты и кредитные линии	614	769
Договоры обратного репо	-	1 928
Договоры факторинга	2 260	1 601
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	86 847	70 256
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 576)	(4 826)
Итого кредитов и авансов клиентам	81 271	65 430

Весь портфель кредитов и авансов клиентам соответствует требованию о платежах исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Группа классифицировала весь портфель кредитов и авансов клиентам как оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

В 2025 г. Группа продала третьим сторонам обесцененные кредиты на общую сумму 11 242 млн.руб., (2024 г.: 4 497 млн.руб.), под которые был создан резерв под обесценение в размере 1 575 млн.руб. (2024 г.: 2 628 млн.руб.) и безнадежные кредиты на общую сумму 1 млн.руб. (2024 г.: 12 млн.руб.), получив прибыль 242 млн.руб. (2024 г.: 233 млн.руб.). Кредиты были проданы посредством передачи контрактных прав на получение денежных потоков другими юридическими и физическими лицами. Право регресса отсутствует.

У Группы не было ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, которые она имеет право продать или перезаложить (2024 г.: 1 437 млн.руб.). Группа не имела проданных ценных бумаг, приобретенных ранее по договорам обратного репо (2024 г.: 167 млн.руб.). По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа не имела перезаложённых ценных бумаг, приобретенных ранее по договорам обратного репо.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки кредитов и авансов клиентам в течение 2025 г.:

20 Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Корпоративные кредиты	Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кредитные линии	Договоры обратного репо	Итого
Стадия 1							
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	34	-	251	-	6	13	304
Переводы в Стадию 1	-	1	7	-	-	-	8
Переводы в Стадию 2	-	-	(6)	-	(1)	-	(7)
Переводы в Стадию 3	(8)	-	(61)	-	(1)	-	(70)
Создание резервов/(возмещение убытков)	(1)	(1)	117	-	-	(13)	102
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.	25	-	308	-	4	-	337
Стадия 2							
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	21	-	217	-	4	-	242
Переводы в Стадию 1	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Переводы в Стадию 2	-	-	9	-	1	-	10
Переводы в Стадию 3	(21)	-	(175)	-	(4)	-	(200)
Создание резервов/(возмещение убытков)	-	5	302	-	5	-	312
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.	-	5	347	-	6	-	358
Стадия 3							
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	1 068	44	3 024	7	136	-	4 279
Переводы в Стадию 1	-	(1)	(1)	-	-	-	(2)
Переводы в Стадию 2	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Переводы в Стадию 3	29	-	236	-	5	-	270
Создание резервов/(возмещение убытков)	(504)	140	2 527	(2)	13	-	2174
Продажа обесцененных кредитов и авансов клиентам	(5)	(1)	(768)	-	-	-	(774)
Средства, списанные как безнадежные	-	-	(1 022)	(1)	(40)	-	(1 063)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.	588	182	3 992	4	114	-	4 880
Приобретенные кредитно-обесцененные кредиты							
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	-	-	-	1	-	-	1
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2025 г.	-	-	-	1	-	-	1
Итого на 1 января 2025 г.	1 123	44	3 492	8	146	13	4 826
Итого на 31 декабря 2025 г.	613	187	4 647	5	124	-	5 576

20 Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Приобретенные кредитнообесцененные кредиты	Итого
Потребительские кредиты					
Непросроченные	27 966	171	49	-	28 186
Просроченные 1-30 дней	454	5	7	-	466
Просроченные 31-90 дней	-	640	41	-	681
Просроченные более 90 дней	-	-	5 067	-	5 067
Итого потребительские кредиты	28 420	816	5 164	-	34 400
Корпоративные кредиты					
Непросроченные	45 728	-	1 115	-	46 843
Просроченные более 90 дней	520	-	1 099	-	1 619
Итого корпоративные кредиты	46 248	-	2 214	-	48 462
Ипотечные кредиты					
Непросроченные	881	-	10	-	891
Просроченные 1-30 дней	3	-	1	-	4
Просроченные 31-90 дней	-	1	-	-	1
Просроченные более 90 дней	-	-	14	1	15
Итого ипотечные кредиты	884	1	25	1	911
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса					
Непросроченные	3	-	161	-	164
Просроченные 1-30 дней	-	-	3	-	3
Просроченные 31-90 дней	-	5	-	-	5
Просроченные более 90 дней	-	-	28	-	28
Итого кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	3	5	192	-	200
Кредитные карты и кредитные линии					
Непросроченные	456	5	3	-	464
Просроченные 1-30 дней	7	-	-	-	7
Просроченные 31-90 дней	-	9	1	-	10
Просроченные более 90 дней	-	-	133	-	133
Итого кредитные карты и кредитные линии	463	14	137	-	614
Договоры факторинга					
Непросроченные	2 218	-	-	-	2 218
Просроченные более 90 дней	-	-	42	-	42
Итого договоры факторинга	2 218	-	42	-	2 260
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(337)	(358)	(4 880)	(1)	(5 576)
Итого кредиты и авансы клиентам	77 899	478	2 894	-	81 271

Ниже приводится анализ по кредитному качеству кредитов, непогашенных на 31 декабря 2024 г.:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Приобретенные кредитнообесцененные кредиты	Итого
Потребительские кредиты					
Непросроченные	25 252	117	61	-	25 430
Просроченные 1-30 дней	425	10	6	-	441
Просроченные 31-90 дней	-	355	10	-	365
Просроченные более 90 дней	-	-	3 681	-	3 681
Итого потребительские кредиты	25 677	482	3 758	-	29 917
Корпоративные кредиты					
Непросроченные	33 216	-	-	-	33 216
Просроченные 31-90 дней	-	530	-	-	530
Просроченные более 90 дней	-	-	1 091	-	1 091
Итого корпоративные кредиты	33 216	530	1 091	-	34 837

20 Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Приобретенные кредитнообесце- ненные кредиты	Итого
Ипотечные кредиты					
Непросроченные	1 018	1	9	-	1 028
Просроченные 1-30 дней	6	1	1	-	8
Просроченные 31-90 дней	-	2	1	-	3
Просроченные более 90 дней	-	-	25	1	26
Итого ипотечные кредиты	1 024	4	36	1	1 065
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса					
Непросроченные	94	-	-	-	94
Просроченные более 90 дней	-	-	45	-	45
Итого кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	94	-	45	-	139
Кредитные карты и кредитные линии					
Непросроченные	584	3	4	-	591
Просроченные 1-30 дней	12	-	-	-	12
Просроченные 31-90 дней	-	6	-	-	6
Просроченные более 90 дней	-	-	160	-	160
Итого кредитные карты и кредитные линии	596	9	164	-	769
Договоры факторинга					
Непросроченные	1 601	-	-	-	1 601
Итого договоры факторинга	1 601	-	-	-	1 601
Договоры обратного репо					
Непросроченные	1 717	-	-	-	1 717
Просроченные 1-30 дней	211	-	-	-	211
Итого договоры обратного репо	1 928	-	-	-	1 928
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(304)	(242)	(4 279)	(1)	(4 826)
Итого кредиты и авансы клиентам	63 832	783	815	-	65 430

Информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2025 г. представлена в таблице ниже:

	Корпоратив- ные креди- ты	Кредиты, выдан- ные предпри- ям малого и сред- него бизнеса	Потреби- тельские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты и кре- дитные линии	Договоры факторин- га	Итого
Необеспеченные кредиты	18 716	68	32 533	9	614	2 260	54 200
Поручительства и гарантии	5 409	124	36	-	-	-	5 569
Кредиты, обеспеченные:							
- денежными средствами	1 056	-	-	-	-	-	1 056
- объектами недвижимости	3 002	8	227	897	-	-	4 134
- обращающимися ценными бумагами	16 610	-	-	-	-	-	16 610
- транспортными средствами	1 163	-	450	2	-	-	1 615
- прочим имуществом	191	-	1 154	3	-	-	1 348
- товарами в обороте	2 315	-	-	-	-	-	2 315
Итого кредитов и авансов клиентам	48 462	200	34 400	911	614	2 260	86 847

Информация о залоговом обеспечении на 31 декабря 2024 г. представлена в таблице ниже:

20 Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Корпоратив- ные кредиты	Кредиты, вы- данные пред- приятиям мало- го и среднего бизнеса	Потреби- тельские кредиты	Ипотеч- ные кре- диты	Кредитные карты и кредитные линии	Догово- ры обратно- го репо	Догово- ры фак- торинга	Итого
Необеспеченные кредиты	13 421	94	29 621	23	769	-	1 601	45 529
Поручительства и гарантии	14 469	29	56	1	-	-	-	14 555
Кредиты, обеспеченные:								
- денежными средствами	2 981	-	-	-	-	-	-	2 981
- объектами недвижимости	2 720	9	5	1 037	-	-	-	3 771
- обращающимися ценными бумагами	-	-	-	-	-	1 928	-	1 928
- транспортными средствами	726	5	224	-	-	-	-	955
- прочим имуществом	520	1	11	4	-	-	-	536
- товарами в обороте	-	1	-	-	-	-	-	1
Итого кредитов и авансов клиентам	34 837	139	29 917	1 065	769	1 928	1 601	70 256

21 Займы выданные

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные займы выданные	20 647	6 028
Краткосрочные займы выданные	6 036	5 527
Итого займы выданные	26 683	11 555

Долгосрочные и краткосрочные займы выданы по рыночным ставкам, не обеспечены и отражены по амортизированной стоимости. Информация о займах выданных связанным сторонам раскрыта в Примечании 35.

22 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	116 669	72 078
Прочая финансовая дебиторская задолженность	99 751	66 270
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	216 420	138 348
В том числе резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 093)	(4 560)
Нефинансовые активы		
Предоплата	76 850	122 875
НДС к возмещению/предоплата	2 341	1 573
Предоплата по прочим налогам	1 157	5 956
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	175	192
Итого нефинансовые активы	80 523	130 596
В том числе резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(321)	(211)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	296 943	268 944

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 35.

Убытки от обесценения

Изменения резерва под обесценение финансовой дебиторской задолженности в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., составили:

22 Дебиторская задолженность (продолжение)

	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	4 560	5 143
Начислено за отчетный период	286	637
Списание дебиторской задолженности за счет резервов	(464)	(414)
Восстановлено за отчетный период	(717)	(439)
Поступление в связи с приобретением дочерних обществ	428	-
Выбытие при выбытии дочерних обществ	-	(367)
Остаток на 31 декабря	4 093	4 560

Счет резерва под обесценение дебиторской задолженности используется для отражения убытка от обесценения, если у Группы нет уверенности в возможности погашения суммы задолженности.

23 Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	33 060	42 908
Незавершенные строительные работы	5 474	6 425
Незавершенное производство	22 335	22 533
Готовая продукция и товары для перепродажи	7 063	15 794
Готовая продукция в строительстве	11	12
Сельскохозяйственная продукция	258	255
Итого запасы	68 201	87 927
Резерв под обесценение запасов	(3 312)	(4 109)
Итого запасы, нетто	64 889	83 818

На 31 декабря 2025 г. Группа не передавала в залог готовую продукцию. На 31 декабря 2024 г. передана в залог готовая продукция балансовой стоимостью 319 млн.руб..

На 31 декабря 2025 г. Группа передала в залог имущественные права на строящийся жилой комплекс в г. Екатеринбург, отраженные в составе незавершенных строительных работ, балансовой стоимостью 4 193 млн.руб. (2024 г.: 2 678 млн.руб.) (Примечание 32).

24 Инвестиции в совместные предприятия

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия:

	2025 г.	2024 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 703	2 574
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий	88	16
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных совместных предприятий	-	138
Выбытие совместных предприятий	(10)	(25)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 781	2 703

25 Банковская деятельность: инвестиционная собственность

Оценка справедливой стоимости объектов инвестиционной собственности была проведена по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. независимой фирмой профессиональных оценщиков. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием сравнительного и затратного подходов к оценке. Сравнительный подход — метод оценки стоимости объекта оценки, основанный на сравнении объекта оценки с объектами аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах. Объектом аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость. При определении справедливой стоимости оборудования использовался затратный подход с применением метода скорректированной балансовой стоимости.

Информация о движении инвестиционной собственности представлена в таблице ниже:

25 Банковская деятельность: инвестиционная собственность (продолжение)

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	1 363	1 539
Выбытия	(165)	(69)
Перевод из/(в) категории запасы	-	23
Выбытия при выбытии дочерних обществ	-	(97)
Убыток/(доход) от переоценки инвестиционной собственности	67	(33)
На 31 декабря	1 265	1 363

26 Нематериальные активы

	Гудвил	Товарный знак, патенты, сертификаты	Программное обеспечение	Капитализированные расходы на разработку	Итого
Фактическая стоимость					
На 1 января 2024 г.	33 597	624	8 608	4 831	47 660
Поступления	-	14	2 757	1 083	3 854
Перевод из одной категории в другую	-	136	23	(159)	-
Выбытие в связи с прекращением контроля	(965)	-	-	(2)	(967)
Выбытия	-	(37)	(1 947)	(453)	(2 437)
Прочие изменения	-	-	10	(14)	(4)
На 31 декабря 2024 г.	32 632	737	9 451	5 286	48 106
Поступления	-	302	882	1 503	2 687
Приобретения при объединении бизнеса	133	10	35	22	200
Перевод из одной категории в другую	-	407	20	(427)	-
Выбытия	-	(11)	(544)	(262)	(817)
Прочие изменения	-	46	10	(209)	(153)
На 31 декабря 2025 г.	32 765	1 491	9 854	5 913	50 023
Амортизация и убытки от обесценения					
На 1 января 2024 г.	-	(191)	(3 693)	(954)	(4 838)
Начисленная амортизация	-	(79)	(1 281)	(594)	(1 954)
Убытки от обесценения	(1 500)	-	-	-	(1 500)
Выбытия	-	11	1 477	212	1 700
Прочие изменения	-	-	(130)	129	(1)
На 31 декабря 2024 г.	(1 500)	(259)	(3 627)	(1 207)	(6 593)
Начисленная амортизация	-	(209)	(1 585)	(429)	(2 223)
Убытки от обесценения	(528)	-	-	-	(528)
Выбытия	-	11	474	62	547
Прочие изменения	-	-	(154)	164	10
На 31 декабря 2025 г.	(2 028)	(457)	(4 892)	(1 410)	(8 787)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 г.	33 597	433	4 915	3 877	42 822
На 31 декабря 2024 г.	31 132	478	5 824	4 079	41 513
На 31 декабря 2025 г.	30 737	1 034	4 962	4 503	41 236

Начисленная амортизация отнесена на:

- себестоимость реализованной продукции в сумме 406 млн.руб. (2024 г.: 286 млн.руб.);
- административные расходы в сумме 1 789 млн.руб. (2024 г.: 1 652 млн.руб.);
- коммерческие расходы в сумме 28 млн.руб. (2024 г.: 16 млн.руб.).

(1) Тест на обесценение гудвила

Для целей проверки на предмет обесценения гудвил был отнесен на единицы, генерирующие денежные потоки (далее «ЕГДП») и представляющие собой самый нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль в целях внутреннего управления.

Ниже указана балансовая стоимость гудвила, распределенного на ЕГДП:

26 Нематериальные активы (продолжение)

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Распределенный гудвил	Убыток от обесценения	Распределенный гудвил	Убыток от обесценения
ЕГДП «Путевые машины»	286	-	286	-
ЕГДП «Локомотивостроение»	400	-	400	-
ЕГДП «Химическое машиностроение»	133	-	-	-
ЕГДП «РПМ»	2 028	(2 028)	2 028	(1 500)
ЕГДП «Производство электровозов и электропоездов»	21 128	-	21 128	-
ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов»	266	-	266	-
ЕГДП «Производство технических газов»	8 524	-	8 524	-
Итого	32 765	(2 028)	32 632	(1 500)

По результатам проведенной Группой проверки гудвила на обесценение необходимости в отражении обесценения, кроме ЕГДП «РПМ», не выявлено. Основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, указаны в Примечании 26 (3).

В связи со значительным снижением заказа на путевую технику для строительства и содержания железнодорожной инфраструктуры в 2025 г. руководством принято решение о вынужденном сокращении персонала ЕГДП «РПМ». В 2025 г. произведена консервация мощностей, которая не предусматривает ликвидацию объекта, а предполагает временное его неиспользование. В случае возобновления заказа на путевую технику, производственные мощности предприятия будут запущены в течение трех-пяти месяцев. В связи с вышеуказанными причинами, руководство Группы выявило индикаторы обесценения данного ЕГДП и оценило возмещаемую стоимость ЕГДП методом справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. В результате тестирования был признан убыток от обесценения гудвила в размере 528 млн. руб. (2024 г.: 1 500 млн. руб.)

(2) Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования

В составе нематериальных активов отражен объект (товарный знак) с неограниченным сроком полезного использования, балансовой стоимостью 105 млн.руб. (на 2024 г.: 105 млн.руб.). Руководство Группы полагает, что данный актив будет использоваться неограниченное количество времени, поскольку российское законодательство не ограничивает возможность использования товарных знаков во времени и у Группы есть намерение продлевать регистрацию товарного знака неограниченное количество раз. Группой была проведена проверка на предмет обесценения данного нематериального актива. По результатам проведенной Группой проверки, необходимости в отражении обесценения не выявлено. Основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, указаны в Примечании 26(3).

(3) Тестирование на обесценение

Для целей проверки гудвила, прочих нематериальных активов и основных средств на предмет обесценения все предприятия Группы были разбиты на единицы, генерирующие денежные потоки, которые представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов: «Локомотивостроение», «Путевые машины», «Комплексные поставки», «РПМ», «Химическое машиностроение», «Финансовые услуги», «Девелопмент», «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов», «Производство технических газов» и «Производство электровозов и электропоездов». Корпоративные активы, преимущественно офисные здания, находящиеся в собственности Компании, были распределены между ЕГДП исходя из выручки предприятий, входящих в ЕГДП (за исключением ЕГДП «Финансовые услуги»). Руководство считает данный показатель наилучшим критерием для распределения активов, поскольку он отражает характер использования корпоративных активов каждой ЕГДП.

Возмещаемая сумма основных средств была определена для каждой ЕГДП (за исключением ЕГДП «Финансовые услуги», ЕГДП «Комплексные поставки» и ЕГДП «Девелопмент») как чистая приведенная стоимость дисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств от дальнейшего использования существующих основных средств и их последующего выбытия. Движение денежных средств прогнозировалось на основании утвержденных бизнес планов, среднеотраслевых ставок и ожидаемых темпов роста рынка для каждой ЕГДП. Для ЕГДП «Финансовые услуги» возмещаемая сумма основных средств была определена на основе рыночных цен, поскольку большая часть активов не носит специфического характера. Для ЕГДП «Девелопмент» возмещаемая сумма не определялась ввиду несущественности балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов. Группа считает, что возмещаемая стоимость активов ЕГДП «Комплексные поставки» превышает балансовую, так как в рамках операционной деятельности и прогнозов компаний ЕГДП «Комплексные поставки» не было выявлено признаков обесценения.

Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности и бизнес планов, рассчитанных на 10-летний период, кроме бизнес планов для ЕГДП «Производство технических газов» и ЕГДП «Химическое машиностроение», рассчитанных на 5-летний период. Период более 5 лет был подтвержден исходя из прогноза о равномерности темпов инфляции в данном временном промежутке, а также бизнес моделями каждой ЕГДП Группы и политикой Группы в отношении построения бизнес прогнозирования на 10-летний период, когда предвидится основной возврат на инвестицию.

Цены продаж для всех ЕГДП указаны с учетом прогнозируемого роста индекса потребительских цен и индекса цен производителей источника Министерства экономического развития РФ.

Ставки дисконтирования установлены исходя из средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, рассчитанной на основе данных из внешних и внутренних источников. Основные допущения отражают оценку руководством будущих тенденций развития отрасли и основаны на данных, как из внешних, так и внутренних источников.

26 Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

ЕГДП «Локомотивостроение»

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -59 до 105	От 0 до 8
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	25,55	22,08
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,83	5,73

ЕГДП «Путевые машины»

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -14 до 313	От -24 до 0
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	26,35	25,28
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,83	5,73

ЕГДП «Производство электровозов и электропоездов»

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -7 до 43	От -3 до 23
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	29,99	25,77
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,83	5,73

ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов»

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От -1 до 4	От 0 до 16
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	23,19	23,49
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,83	5,73

ЕГДП «Производство технических газов»

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ежегодный рост объемов продаж, %	От 0,8 до 3,2	От -1,2 до 1,5
Ставка дисконтирования (до налогообложения), %	25,01	24,63
Темпы роста на период свыше 10 лет, %	4,83	5,73

ЕГДП «Химическое машиностроение»

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ежегодный рост продаж, %	От 4 до 31	-
Ставка дисконтирования (до налогообложения)	24,16	-
Темпы роста на период свыше 10 лет	4,83	-

(4) Анализ чувствительности

ЕГДП «Локомотивостроение»

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 987 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогножном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 422 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

ЕГДП «Путевые машины»

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 368 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогножном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 105 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

ЕГДП «Производство электровозов и электропоездов»

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 2 769 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогножном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 582 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

ЕГДП «Сварка стыков и шлифовка железнодорожных рельсов»

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 336 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогножном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 72 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

26 Нематериальные активы (продолжение)

ЕГДП «Производство технических газов»

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 1 306 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 744 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

ЕГДП «Химическое машиностроение»

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 1 153 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП. Уменьшение темпа роста в постпрогнозном периоде на 1% приведет к уменьшению возмещаемой стоимости на 510 млн.руб. и не приведет к обесценению активов ЕГДП.

27 Основные средства

	Земельные участки и здания, принадлежащие банкам	Земельные участки и здания, принадлежащие другим предприятиям	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость							
На 1 января 2024 г.	2 545	27 677	27 604	3 249	1 548	6 924	69 547
Поступления	46	336	2 289	2 467	8	24 892	30 038
Ввод в эксплуатацию	-	4 794	3 869	1 250	952	(10 763)	102
Переоценка	44	(23)	(86)	-	-	-	(65)
Выбытия в связи с прекращением контроля	(476)	(641)	(2 178)	(3 713)	(428)	(2 848)	(10 284)
Выбытия	(144)	(931)	(744)	(692)	(21)	(76)	(2 608)
Прочие изменения	-	(128)	(289)	(625)	(26)	(18)	(1 086)
На 31 декабря 2024 г.	2 015	31 084	30 465	1 936	2 033	18 111	85 644
Поступления	172	218	269	8	4	9 063	9 734
Приобретения при объединении бизнеса	-	5 934	4 463	81	36	461	10 975
Ввод в эксплуатацию	-	3 637	3 195	8 868	371	(16 039)	32
Переоценка	454	-	-	-	-	-	454
Выбытия в связи с прекращением контроля	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Выбытия	(147)	(1 770)	(1 828)	(80)	(123)	(151)	(4 099)
Прочие изменения	-	(1 701)	53	(4 671)	(74)	(855)	(7 248)
На 31 декабря 2025 г.	2 494	37 398	36 617	6 142	2 247	10 590	95 488
На 1 января 2024 г.	(527)	(4 914)	(12 418)	(921)	(459)	(7)	(19 246)
Начисленная амортизация	(238)	(1 720)	(3 402)	(722)	(310)	-	(6 392)
Выбытия в связи с прекращением контроля	31	60	339	563	76	-	1 069
Выбытия	163	337	517	36	16	7	1 076
Прочие изменения	(3)	4	120	126	7	-	254
На 31 декабря 2024 г.	(574)	(6 233)	(14 844)	(918)	(670)	-	(23 239)
Начисленная амортизация	(233)	(2 113)	(3 750)	(798)	(355)	-	(7 249)
Убытки от обесценения	-	-	-	(235)	-	-	(235)
Выбытия в связи с прекращением контроля	-	2	-	-	-	-	2
Выбытия	129	1 232	1 414	37	75	-	2 887
Прочие изменения	34	10	1	161	(2)	-	204
На 31 декабря 2025 г.	(644)	(7 102)	(17 179)	(1 753)	(952)	-	(27 630)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2024 г.	2 018	22 763	15 186	2 328	1 089	6 917	50 301
На 31 декабря 2024 г.	1 441	24 851	15 621	1 018	1 363	18 111	62 405
На 31 декабря 2025 г.	1 850	30 296	19 438	4 389	1 295	10 590	67 858

27 Основные средства (продолжение)

Прочие изменения представляют собой перевод основных средств в категорию других активов, в частности, при передаче основных средств в аренду.

Начисленная амортизация отнесена на:

- себестоимость реализованной продукции в сумме 5 861 млн.руб. (2024 г.: 4 953 млн.руб.);
- административные расходы в сумме 1 224 млн.руб. (2024 г.: 1 311 млн.руб.);
- коммерческие расходы в сумме 164 млн.руб. (2024 г.: 128 млн.руб.).

(1) Переоценка земельных участков и зданий, принадлежащих банку

Переоценка земли и зданий, принадлежащих банковской группе, по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием сравнительного подхода к оценке. Сравнительный подход - метод оценки стоимости объекта оценки, основанный на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах. Объектом - аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

На основании профессионального суждения оценщиков, справедливая стоимость земли и зданий в 2025 г. имела тенденцию к росту. По результатам оценки была признана положительная переоценка. На основании профессионального суждения оценщиков, справедливая стоимость земли и зданий в 2024 г. имела тенденцию к снижению. По результатам оценки была признана отрицательная переоценка.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 1 134 млн.руб. (2024 г.: 913 млн.руб.), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость земли и зданий по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила бы 168 млн. руб. (2024 г.: 253 млн. руб.).

(2) Залоговое обеспечение

Основные средства балансовой стоимостью 17 944 млн.руб. (2024 г.: 13 373 млн.руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 32).

(3) Обесценение основных средств

В силу наличия внешних и внутренних индикаторов обесценения по состоянию на 31 декабря 2025 г., в отношении составных элементов основных средств Группы, за исключением земельных участков и зданий, принадлежащих банку, была проведена проверка на предмет обесценения на эту дату. По результатам проверки Группой основных средств на обесценение необходимости в отражении обесценения не выявлено. Результаты тестирования основных средств на обесценение, в том числе анализ чувствительности, а также основные допущения, использованные при проведении указанного тестирования, отражены в Примечании 26.

(4) Активы в форме права пользования

Группа арендует офисную недвижимость, машины и оборудование и землю. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированный срок от 1 до 40 лет. Активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе основных средств.

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	4 094	2 372	218	124	6 808
Поступления	1 148	2 366	177	2	3 693
Выбытия	(300)	(110)	(176)	(1)	(587)
Амортизация	(965)	(568)	(65)	(13)	(1 611)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	3 977	4 060	154	112	8 303
Поступления	1 342	130	90	9	1 571
Выбытия	(605)	(1)	(57)	(3)	(666)
Амортизация	(982)	(603)	(50)	(9)	(1 644)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	3 732	3 586	137	109	7 564

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	1 823	1 620
Долгосрочные обязательства по аренде	6 069	6 363
Итого обязательства по аренде	7 892	7 983

Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составили 789 млн.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 767 млн.руб.).

27 Основные средства (продолжение)

Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составил (1 351) млн.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: (1 473) млн.руб.).

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в себестоимость, административные и прочие расходы в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. См. Примечания 5,9,10.

28 Капитал

Уставный капитал

	2025 г.	2024 г.
Количество обыкновенных акций на конец года	196 292 010	196 292 010
Номинальная стоимость одной акции, руб.	20	20
Акции в обращении (по номинальной стоимости)		
На начало года, полностью оплачены	3 926	3 926
На конец года, полностью оплачены	3 926	3 926

В 2025 г. и в 2024 г. выпуска и размещения дополнительных акций, изменения величины уставного капитала, а также внесения вкладов в добавочный капитал не производилось.

Дивиденды

Согласно действующему российскому законодательству, сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий год, составила 31 587 млн.руб. (2024 г.: 33 244 млн.руб.).

13 марта 2025 г. внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов размере 11 352 млн.руб. из расчета 57,83 рубля на акцию.

30 июня 2025 г. годовым общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 7 060 млн.руб. из расчета 35,97 рублей на акцию.

24 октября 2025 г. годовым общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 4 000 млн.руб. из расчета 20,38 рублей на акцию.

8 декабря 2025 г. годовым общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 4 000 млн.руб. из расчета 20,38 рублей на акцию.

6 марта 2024 г. внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 5 402 млн.руб. из расчета 27,52 рублей на акцию.

31 июня 2024 г. внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 3 096 млн.руб. из расчета 15,77 рублей на акцию.

11 сентября 2024 г. внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 3 096 млн.руб. из расчета 15,77 рублей на акцию.

3 декабря 2024 г. внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о выплате дивидендов в размере 3 096 млн.руб. из расчета 15,77 рублей на акцию.

29 Банковская деятельность: средства других банков

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	98 128	99 483
Депозиты других банков	6 233	5 276
Обязательство по возврату сумм невыясненного назначения	400	114
Итого	104 761	104 873

Ценные бумаги, заложенные в рамках договоров продажи и обратного выкупа, отражены по статье Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (Примечание 18).

30 Банковская деятельность: средства клиентов

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Юридические лица		
- Срочные депозиты	26 704	9 583
- Текущие/расчетные счета	9 534	7 111
Физические лица		
- Срочные вклады	57 258	78 309
- Текущие счета/счета до востребования	15 559	15 628
Итого средств клиентов	109 055	110 631

Ценные бумаги, заложенные в рамках договоров продажи и обратного выкупа с юридическими лицами, отражены по статье Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (Примечание 18).

31 Банковская деятельность: выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выпущенные векселя	14	12
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	14	12

32 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 35.

32 Кредиты и займы (продолжение)

	Валюта	Тип ставки	Годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря	
			2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Долгосрочные кредиты и займы						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	0,01%	0,01%-13,82%	898	4 226
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ +0,42%-6,90%	КС ЦБ РФ +0,42%-7,04%	46 636	23 353
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ +3,80%-7,45%	КС ЦБ РФ +2,30%-4,96%	4 618	4 252
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	10,17%-10,50%	10,17%-10,50%	13 415	15 183
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	0,10%-3,70%	0,10%	929	820
Облигации	рубль	Фиксированная	15,50%-18,50%	8,70%-15,50%	13 536	30 000
Облигации	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ + 5,00%	-	5 000	-
Итого долгосрочные кредиты и займы					85 032	77 834
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	-	0,01%-13,82%	-	2 847
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ +0,42%-6,94%	КС ЦБ РФ +0,42%-7,04%	12 478	30 026
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ +2,20%-7,45%	КС ЦБ РФ +2,15%-7,77%	59 032	38 372
Обеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	1,00%-10,50%	1,00%-10,50%	3 222	114
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	0,10%-3,70%	0,10%	2	1
Облигации	рубль	Фиксированная	8,70%-18,50%	8,70%-15,50%	10 444	438
Облигации	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ + 5,00%	-	48	-
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов					85 226	71 798
Краткосрочные кредиты и займы						
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Фиксированная	1,33%-18,50%	1,00%-3,20%	6 626	1 743
Обеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ +2,00%-8,50%	КС ЦБ РФ +2,00%-6,55%	7 363	5 600
Необеспеченные банковские кредиты	рубль	Переменная	КС ЦБ РФ +2,75%-4,30%	КС ЦБ РФ +1,99%-8,39%	4 573	13 944
Необеспеченные небанковские займы	рубль	Фиксированная	2,00%-17,50%	2,00%-18,00%	319	205
Итого краткосрочные кредиты и займы					18 881	21 492
Итого кредиты и займы					189 139	171 124

32 Кредиты и займы (продолжение)**Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	171 124	99 316
Получено	125 930	118 135
Погашено	(118 019)	(48 188)
Проценты начисленные	35 898	20 354
Проценты уплаченные	(35 184)	(18 796)
Приобретение дочерних компаний	8 899	-
Прочие изменения	491	303
Остаток на 31 декабря	189 139	171 124

Залоговое обеспечение

Обеспечением по банковским кредитам на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. выступают следующие активы:

- основные средства балансовой стоимостью 17 944 млн.руб. (2024 г.: 13 373 млн.руб.) (Примечание 27);
- готовая продукция балансовой стоимостью - млн.руб. (2024 г.: 319 млн.руб.) (Примечание 23);
- доли в уставных капиталах некоторых компаний Группы, с соответствующей балансовой стоимостью чистых активов 33 687 млн.руб. (2024 г.: 48 443 млн.руб.)
- имущественные права на строящиеся жилые комплексы в г. Екатеринбург, отраженные в составе незавершенных строительных работ, балансовой стоимостью 4 193 млн.руб. (2024 г.: 2 678 млн.руб.) (Примечание 23);
- дебиторская задолженность балансовой стоимостью 7 511 млн.руб. (2024 г.: 3 463 млн.руб.).

Соблюдение особых условий

На 31 декабря 2025 г. Группа нарушила ряд ограничительных условий по долгосрочным кредитным договорам на общую сумму 5 516 млн.руб. (2024 г.: 43 484 млн.руб.). Согласно кредитным договорам, при нарушении данных условий кредиты подлежат погашению по первому требованию. Группа не получила от банков исключение в отношении нарушения условий договоров до отчетной даты, в результате чего на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. эти кредиты классифицированы как краткосрочные.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группой были не были соблюдены ограничительные обязательства по краткосрочным банковским кредитам на общую сумму 536 млн.руб. (2024 г.: 18,966 млн.руб.).

33 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	160 597	117 741
Прочие финансовые обязательства и прочая кредиторская задолженность	152 284	94 125
Задолженность по дивидендам	9 491	1 612
Итого финансовая кредиторская задолженность	322 372	213 478
Авансы полученные	126 043	176 383
Обязательства по договорам	1 757	1 441
Начисленное вознаграждение сотрудникам	6 316	5 676
Задолженность по прочим налогам	13 730	9 005
Резервы на покрытие обязательств	3 358	3 976
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	151 204	196 481
Итого кредиторская задолженность	473 576	409 959

Информация об операциях со связанными сторонами раскрывается в Примечании 35.

Группа заключила ряд соглашений о финансировании поставок, сторонами которых являются Группа, ее поставщики и банки. Эти соглашения заключены с целью предоставления поставщикам Группы возможности получения финансирования за поставленные Группе товары до даты наступления платежа по договору поставки. Сумма переданной по договорам финансирования поставок задолженности, которая отражена в составе прочих финансовых обязательств, на 31 декабря 2025 г. составила 22 929 млн. руб. (2024 г.: 21 806 млн.руб.).

34 Условные обязательства**(1) Обязательства кредитного и инвестиционного характера**

34 Условные обязательства (продолжение)

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Гарантии и аккредитивы	33 938	22 583
Инвестиционные обязательства	3 482	2 303
Итого	37 420	24 886

Общая сумма задолженности по аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость обязательств кредитного характера примерно совпадает с указанной в таблице выше стоимостью.

(2) Страхование

Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(3) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

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

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

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

(4) Судебные разбирательства

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

35 Операции со связанными сторонами**(1) Отношение контроля**

Состав акционеров Компании включает лиц, доля каждого из которых не превышает значений для признаний кого-либо из них конечной контролирующей стороной Группы.

Краткосрочное вознаграждение ключевому управленческому персоналу за 2025 год включает в себя заработную плату, взносы на социальное страхование и премии и составило 246 млн руб. (2024 год: 329 млн руб.) Долгосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2025 и 2024 год не начислялись и не выплачивались.

(2) Операции с другими связанными сторонами

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции Группы с другими связанными сторонами на 31 декабря 2025 г. представлены ниже. Суммы указаны без учета балансов, которые относятся к прекращенной деятельности:

	Совместные предприятия		Акционеры, оказывающие существенное влияние		Прочие связанные стороны	
	Остаток	Средняя процентная ставка	Остаток	Средняя процентная ставка	Остаток	Средняя процентная ставка
Займы выданные	5 919	14,53 %	2 182	10,67 %	10 159	20,35 %
Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	895	23,43 %
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	41	-	-	-	-	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2	-	1 638	-	-	-
Авансы выданные	1	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	(1 109)	6,18 %	-	-	-	-
Обязательства по аренде	(1)	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(2)	-	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	(100)	-	(2 600)	-
Авансы полученные	(3)	-	-	-	(56 023)	-
Задолженность по дивидендам	-	-	(9 491)	-	-	-

Операции Группы с другими связанными сторонами на 31 декабря 2024 г. представлены ниже. Суммы указаны без учета балансов, которые относятся к прекращенной деятельности:

	Совместные предприятия		Акционеры, оказывающие существенное влияние		Прочие связанные стороны	
	Остаток	Средняя процентная ставка	Остаток	Средняя процентная ставка	Остаток	Средняя процентная ставка
Займы выданные	3 119	16,00 %	1 939	14,00 %	38	24 %
Прочие инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	918	23,43 %
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	62	-	-	-	1 851	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-	1 638	-	-	-
Авансы выданные	1	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	(984)	7,00 %	-	-	-	-
Обязательства по аренде	(1)	-	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	(5)	-	-	-	-	-
Авансы полученные	(1 950)	-	-	-	(23 653)	-
Задолженность по дивидендам	-	-	(1 612)	-	-	-

Ниже приводятся статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами, за 2025 г. и 2024 г. соответственно. Суммы указаны с учетом оборотов, которые относятся к прекращенной деятельности:

	2025 г.			2024 г.		
	Совместные предприятия	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Прочие связанные стороны
Выручка от продажи товаров	4 309	-	13 391	4 856	-	1 543
Выручка от предоставления услуг	84	-	-	53	-	-
Прочие операционные доходы	-	-	-	4	-	-
Приобретение ОС	-	(25)	-	-	-	-
Прочие услуги	(27)	-	-	(9)	-	-
Процентный доход	808	243	1 595	395	82	-
Процентный расход	(16)	-	-	(11)	-	-
Прочие доходы	-	-	16	-	-	-
Прочие расходы	(4)	-	(5)	(127)	(930)	(60)

36 События после отчетной даты

В феврале-марте 2026 г. Группа осуществила доразмещение биржевых облигаций серии 001P-03 на сумму 2 224 млн.руб. по номинальной стоимости

В марте-апреле 2026 г. Группа осуществила доразмещение биржевых облигаций серии 001P-04 на сумму 1 684 млн.руб. по номинальной стоимости

В марте 2026 г. Группа зарегистрировала два выпуска облигаций, совокупным объемом 5 000 млн.руб. серий 001P-06 (дисконтно-купонный) и 001P-07 (с плавающим купоном). Выпуски в рамках Программы серии 001P.

В марте 2026 г. Группа исполнила обязательства по оферте по приобретению по требованию владельцев биржевых облигаций серии 001P-04 на сумму 5 623 млн. руб. включая накопленный купонный доход

В январе 2026 г. произведена выплата купонного дохода по облигациям серии 001P-02 в сумме 434 млн руб.

В марте 2026 г. произведена выплата купонного дохода по облигациям серии 001P-03 в сумме 188 млн руб.

В январе, феврале, марте 2026 г. произведена выплата купонного дохода по облигациям серии 001P-04 в общей сумме 382 млн руб.

В январе 2026 г. произведена выплата купонного дохода по облигациям серии 001P-05 в сумме 87 млн руб.

В феврале 2026 г. произведена выплата купонного дохода по облигациям серии 001P-05 в сумме 86 млн руб.

В марте 2026 г. произведена выплата купонного дохода по облигациям серии 001P-05 в сумме 85 млн руб.

В апреле 2026 г. произведена выплата купонного дохода по облигациям серии 001P-05 в сумме 83 млн руб.

37 Основные положения учетной политики

Существенные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности, описываются в пп. (1)-(47) данного Примечания.

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в обобщенной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (см. Примечание 38).

(1) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса, в том числе приобретение предприятий под общим контролем, учитываются методом приобретения по состоянию на дату перехода контроля к Группе. Группа использует метод ожидаемого приобретения для объединений бизнеса с утвержденными будущими намерениями Группы выкупить неконтролирующую долю участия и в этом случае для целей настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности неконтролирующая доля условно считается уже приобретенной.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за год.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за год.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения или по справедливой стоимости по выбору Группы для каждой отдельной сделки. Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

(iii) Дочерние предприятия

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

Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии любого вида, кроме общества с ограниченной ответственностью, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем обществе с ограниченной ответственностью, относятся на счет неконтролирующих долей в объеме, не приводящем к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за год. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(v) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в совместных предприятиях.

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Организация оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в совместных предприятиях, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

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

(2) Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки 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.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. 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. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу Группы; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделки. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий, или дисконта до суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей обобщенного 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 точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой 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 спред 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 выплаты и вознаграждения, уплаченные 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, то есть рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе его контрактных денежных потоков.

(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, 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 стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

сделки с тем же инструментом или метод оценки, который 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию учетного 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 по «стандартным условиям»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Долговые финансовые активы

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от: 1) бизнес модели, используемой Группой для управления соответствующим портфелем активов и 2) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель. Бизнес модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы: i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или ii) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»). iii) если неприменим ни пункт i), ни пункт ii), 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 и схему компенсационных выплат руководителям.

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 «SPPI 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. Однако, если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора.

(iv) Инвестиции в долговые ценные бумаги

На основании бизнес модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к одной из следующих категорий оценки:

1) Оценка по амортизированной стоимости: долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости.

2) Оценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения в справедливой стоимости этих инвестиций признаются в прочем совокупном доходе, а сумма обесценения, определенная на основании модели ожидаемых кредитных убытков, признается в составе прибыли или убытка за год. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

3) Оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток: инвестиции в долговые ценные бумаги, которые не удовлетворяют критериям для оценки по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательная оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток). Группа также может безотзывно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании (оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток по определению), если использование этой возможности значительно уменьшает или исключает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета (несоответствие в признании или несоответствие в оценке).

(v) Инвестиции в долевые ценные бумаги

Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги.

Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода.

В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

(vi) Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

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

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов; 2) временную стоимость денег; и 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий (если данные компоненты могут быть отделены от кредита) признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых через прочий совокупный доход».

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания: 1) Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 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 (12 месячные ожидаемые кредитные убытки). 2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Стадию 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). 3) Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования. Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

(ix) Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их возмещению, и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно возмещения включают количество дней просрочки платежа, положение должника (например, процесс ликвидации, процедура банкротства, справедливая стоимость обеспечения или продолжение мер по принудительному взысканию). Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается возместить суммы задолженности по договору в полном объеме, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их полного возмещения.

(x) Прекращение признания финансовых активов, кроме списания

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не 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.

(xi) Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличие новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на структуру рисков по активу (например, участие в прибыли или доход, основанный на стоимости капитала), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, включения обеспечения или механизма повышения кредитного качества, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу считаются истекшими, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми затруднениями должника и его неспособностью осуществлять изначально согласованные платежи, Группа оценивает, считается ли модифицированный кредит обесцененным при первоначальном признании. Разница в балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка за период.

Если условия модифицированного актива существенно не отличаются, модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости на основании пересмотренных денежных потоков путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка за период.

(xii) Классификация и последующая оценка 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 покупателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; 2) договоров финансовой гарантии и обязательств кредитного характера.

(xiii) Модификация финансовых обязательств

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

(xiv) Прекращение признания финансовых обязательств

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

(xv) Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В случае возникновения или усугубления учетного несоответствия прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

(xvi) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности (банкротства).

(3) Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Группы и который:

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

(4) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые были отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости.

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

Однако курсовые разницы, возникающие в результате пересчета инвестиций в долевые ценные бумаги, классифицированные по усмотрению предприятия как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признаются в составе прочего совокупного дохода (за исключением случая обесценения тогда курсовые разницы, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка).

(5) Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в статьи обобщенной консолидированной финансовой отчетности «Банковская деятельность: средства в других банках» или «Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной ниже для этих категорий активов.

(6) Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности клиента. На основании бизнес модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки:

1) Оценка по амортизированной стоимости: кредиты, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по амортизированной стоимости.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

2) Оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не удовлетворяют критериям для оценки по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательная оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Обесценение кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, определяется с использованием прогнозной модели ожидаемых кредитных убытков.

(7) Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, инвестиционную собственность, прочие финансовые активы или запасы в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов. В дальнейшем, эти активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

(8) Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(9) Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации

Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Центральном Банке Российской Федерации, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств.

(10) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Также по банковской деятельности Группы к денежным средствам и их эквивалентам относятся счета «Ностро» в Центральном Банке Российской Федерации и корреспондентские счета в банках и других финансовых институтах. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

(11) Средства других банков

Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

(12) Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

(13) Субординированный долг

Субординированный долг представляет собой долгосрочные займы, привлеченные Группой. В случае ликвидации компаний Группы кредиторы по субординированному долгу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости. По срочным субординированным займам процентные расходы отражаются через прибыль или убыток за год, а по бессрочным субординированным займам с правом одностороннего отказа Группы от уплаты процентов процентные расходы отражаются через капитал.

(14) Кредиты и займы

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

(15) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

Разводнение акций

При разводнении акций доля материнской компании в дочернем предприятии уменьшается без прямой продажи материнской компанией принадлежащих ей акций в таком дочернем предприятии. Это происходит, когда дочернее предприятие проводит эмиссию акций для их продажи третьим лицам, в число которых материнская компания не входит, либо, когда материнская компания не участвует на пропорциональной основе в акциях, предложенных дочерним предприятием к продаже. В таком случае прибыль и убыток от разводнения признаются непосредственно в составе капитала. Это отражает ту точку зрения, что неконтролирующие доли представляют собой доли в капитале. Подтверждением данной точки зрения является требование представлять неконтролирующие доли участия в его составе.

(16) Вклады акционеров в капитал, отличные от эмиссии акций

Вклады акционеров в капитал, отличные от эмиссии акций, когда компания получает денежные средства или иное имущество от одного и более акционеров без контрактного обязательства по их возврату (взнос в капитал), рассматриваются как увеличение капитала и учитываются в составе обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале как операции с акционерами по статье добавочный капитал.

(17) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков и зданий, принадлежащих банкам, отражены по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость основных средств включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Первоначальная стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, иные расходы, непосредственно связанные с приведением объекта в рабочее состояние для использования его по назначению. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

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

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

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

Когда средства выделяются из займов общего назначения и используются для целей приобретения, строительства или создания квалифицирующего актива, сумма процентов к уплате, подлежащая капитализации, определяется с применением коэффициента капитализации к расходам по данному активу. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по кредитам и займам, применимое к кредитам и займам Группы, которые не были погашены в течение периода, за исключением кредитов и займов, привлеченных специально для приобретения квалифицируемого актива. Сумма затрат по кредитам и займам, капитализированных в течение периода, не превышает сумму затрат по кредитам и займам, понесенных в течение этого периода. Капитализация затрат по займам прекращается после того, как актив готов к эксплуатации.

Если актив включает несколько компонентов с различными сроками полезного использования, то эти компоненты учитываются как отдельные активы (существенные компоненты).

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и его балансовой стоимостью и отражается в статье «Прочие расходы» обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. При продаже переоцененных активов суммы, включенные в прочие резервы, переносятся на нераспределенную прибыль.

Основные средства тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо индикаторы, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена.

(ii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, признаются в балансовой стоимости такого объекта, если существует вероятность получения Группой будущих экономических выгод при дальнейшем использовании компонента и его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. Признание балансовой стоимости замененного компонента прекращается. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли и убытков по мере осуществления.

(iii) Переоценка земельных участков и зданий, принадлежащих Банку

Группа выделяет отдельную категорию основных средств, именуемую «Земельные участки и здания, принадлежащие банку», поскольку руководство Группы полагает, что данные объекты имеют уникальный характер и функциональность использования, а также подвержены иным рискам, нежели здания, принадлежащие другим предприятиям Группы. Объекты данной категории оцениваются по справедливой стоимости по результатам периодических оценок, проводимых независимыми оценщиками.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

Указанная категория основных средств подлежит переоценке, проводимой с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв по переоценке основных средств в составе капитала. Снижение стоимости какого либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в составе прибыли и убытков. Сумма резерва по переоценке основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль/накопленный убыток в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива.

(iv) Амортизация

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

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования различных активов на текущий и предыдущий периоды:

	Срок полезного использования
Здания, принадлежащие банкам	40-50 лет
Здания, принадлежащие другим предприятиям	10-90 лет
Машины и оборудование	3-20 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие активы	3-10 лет

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

(18) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода или для увеличения стоимости капитала, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная собственность первоначально признается по фактическим затратам (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем она отражается в учете по справедливой стоимости, пересмотренной с учетом рыночных условий на конец каждого отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности — это сумма, на которую можно обменять собственность при совершении сделки между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на общих условиях. Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной собственности, имеющей такое же местоположение и состояние. В отсутствие текущих цен на активном рынке для аналогичной собственности, Группа использует информацию из различных источников, в том числе:

(a) текущие цены активного рынка по предложениям, имеющим иной характер, предусматривающим другие условия и месторасположение объектов, скорректированные с учетом данных различий;

(b) последние цены на аналогичную собственность на менее активных рынках с корректировками, отражающими изменение экономических условий с даты осуществления сделок, основанных на этих ценах; и

(c) прогнозы методом дисконтирования потоков денежных средств на основе надежных оценок будущих денежных потоков по существующим договорам аренды и другим договорам, а также (там, где возможно) независимых данных, таких как текущие ставки аренды для аналогичной собственности, имеющей похожее месторасположение и находящейся в таком же состоянии, и с использованием ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и времени поступления потоков денежных потоков.

Если в момент, когда Группа впервые приобретает инвестиционную собственность (или когда существующая собственность впервые становится инвестиционной после завершения строительства или застройки или после изменения ее использования), имеется явное доказательство того, что справедливая стоимость инвестиционной собственности не может быть достоверно оценена на постоянной основе, Группа оценивает данную инвестиционную собственность на основе модели учета по фактическим затратам в соответствии с МСФО (IAS) 16. Ликвидационная стоимость предполагается равной нулю.

Рыночная стоимость для оценки инвестиционной собственности Группы берется из отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории. Полученный арендный доход учитывается на счете прибыли и убытков в составе прочих операционных доходов. Прибыль и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной собственности, отражаются отдельной строкой в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью. Если Группа осуществляет продажу собственности по справедливой стоимости в процессе сделки, осуществляемой на рыночных условиях, балансовая стоимость непосредственно перед продажей корректируется с учетом цены сделки, а корректировка отражается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе чистого дохода от переоценки инвестиционной собственности.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

В отдельных случаях Группа может осуществлять продажу собственности по цене, отличной от справедливой стоимости, например, если существуют особые условия или обстоятельства, позволяющие сторонам сделки получить выгоду, которая в обычных условиях не может быть получена другими участниками рынка. В таких случаях балансовая стоимость непосредственно перед продажей корректируется с учетом оценочной справедливой стоимости на дату продажи, а разница между суммой выручки и балансовой стоимостью отражается отдельной строкой в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе реализованных доходов или расходов от выбытия инвестиционной собственности.

В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов для целей учета.

Если объект собственности, занимаемой собственником, становится инвестиционной собственностью в связи с тем, что произошли изменения в его использовании, то любая возникающая разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью этого объекта на дату его перевода в другую категорию отражается аналогично переоценке основных средств. Полученное в результате этого увеличение балансовой стоимости отражается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в сумме сторнирования ранее отраженного убытка от обесценения, а оставшаяся сумма превышения отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Полученное уменьшение балансовой стоимости собственности первоначально отражается за счет дохода от переоценки, ранее отраженного в составе прочего совокупного дохода, а оставшаяся сумма уменьшения отражается в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как обесценение. Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

(19) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил представляет собой превышение фактических затрат на приобретение над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, признаваемый при приобретении дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, признаваемый при приобретении ассоциированных компаний, включается в стоимость инвестиций в ассоциированные компании.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между теми единицами, генерирующими денежные потоки, или группами единиц, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса, при котором был признан гудвил, в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается. Прибыли и убытки от выбытия компании включают балансовую стоимость гудвила относящуюся к выбывающей компании.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные потоки единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежные потоки единицы.

(ii) Расходы на исследования и разработки

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

Опытно конструкторские разработки предполагают подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Затраты на опытно конструкторские разработки капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснованы, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива, и у Группы достаточно средств для завершения разработок, а также последующих использования или продажи актива. Капитализируемые затраты включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации, а также затраты по займам. Порядок капитализации затрат по займам отражен в Примечании 37 (17).

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

(iii) Прочие нематериальные активы

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

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

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

(iv) Последующие расходы

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

(v) Амортизация нематериальных активов

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

	Способ амортизации	Срок полезного использования
Программное обеспечение	линейный	3-10 лет
Лицензии	линейный	2-3 года
Капитализированные затраты на разработки	метод единицы произведенной продукции	неприменимо
Товарный знак	неприменимо	неограничен

(20) Биологические активы

Биологические активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу, при этом все изменения в стоимости относятся на прибыли и убытки. Расчетные затраты на продажу включают все затраты, которые были бы необходимыми при продаже активов. Сельскохозяйственная продукция учитывается в составе запасов по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу по состоянию на дату сбора урожая. Справедливая стоимость биологических активов определяется на основе рыночных цен сопоставимых биологических активов в соответствующих регионах.

(21) Аренда

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

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

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

Активы в форме права пользования

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

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

Обязательства по аренде

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

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

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

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «Основные средства», а обязательства по аренде в отдельной одноименной статье в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении

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

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

(22) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(23) Налог на добавленную стоимость

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

(24) Предоплата

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

(25) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость сырья и материалов включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Фактическая стоимость произведенной хозяйственным способом готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, расходы на вознаграждения работникам производственных

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Незавершенные строительные работы представляют собой затраты по договорам на строительство, связанные с будущей деятельностью по договору и представляющие собой сумму к получению от покупателя. Данные затраты по контракту признаются активом, когда высока вероятность их возмещения.

(26) Величина обесценения нефинансовых активов

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

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

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

Убытки от обесценения прочих активов, кроме гудвила, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения восстанавливается в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой суммы, таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена в том случае, если бы убыток от обесценения не был признан.

(27) Кредиторская задолженность

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

(28) Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Группа также принимает векселя от своих клиентов (выпущенные как клиентами, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

(29) Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами. Группа имеет пенсионные планы с установленными выплатами. Эти планы являются частично фондируемыми. Кроме того, Группа предоставляет своим сотрудникам ряд иных выплат и льгот, связанных с выходом на пенсию и пенсионным обеспечением. Обязательства Группы в связи с такими выплатами не фондируются. Обязательства и расходы по планам с установленными выплатами оцениваются индивидуально для каждого плана с использованием метода прогнозируемой учетной единицы.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли (актуарный резерв) через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли или убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по плану с установленными выплатами.

Планы с установленными взносами. В дополнение к планам с установленными выплатами, описанным выше, Группа также предлагает некоторым своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выплаты Группы по указанным взносам отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся.

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

(30) Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

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

(31) Выручка

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены операции. Цена операции 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.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

(i) Продажа товаров

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

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

(ii) Реализация услуг

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

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена операции распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

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

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Если договор предусматривает почасовую оплату, выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. Счета выставляются покупателям ежемесячно, и возмещение подлежит уплате после выставления счета.

Если договор включает переменное возмещение, выручка признается только в случае, если имеется очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не будет значительного уменьшения такого возмещения.

(iii) Выручка от реализации объектов недвижимости

Выручка от реализации объектов недвижимости включает выручку от реализации квартир в жилых домах, строящихся по заранее разработанным и утвержденным проектам, без учета индивидуальных требований покупателей, и выручку от продажи объектов недвижимости на вторичном рынке.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа оценивает значительный компонент финансирования в момент заключения договора, используя ставку дисконтирования, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между организацией и ее покупателем в момент заключения договора.

Основную часть выручки Группы составляет выручка по договорам долевого участия.

Группа оценивает выгоду от привлечения кредитов по проектам с эскроу счетами, так как ставка по ним ниже рыночной и зависит от наполненности счетов эскроу. Экономия от привлечения таких кредитов рассчитывается с момента выполнения следующих критериев: заключение кредитного договора на проектное финансирование, регистрация договоров долевого участия и соответствующие поступления на эскроу счета денежных средств от дольщиков, фактическое получение кредита. Экономия рассчитывается на весь период строительства дома до момента ввода как разница между процентными расходами по рыночной (базовой) ставке и процентными расходами, начисленными по специальной ставке с учетом покрытия на эскроу счетах. Группа признает выручку от экономии в течение времени на основании стадии готовности. Текущая бизнес-модель Группы подразумевает полную выборку эскроу кредитов.

Группа применяет метод ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору, на основании фактически понесенных затрат к общим планируемым затратам. Стоимость приобретения земельных участков и расходы на социальную инфраструктуру исключаются как из фактических, так и общих планируемых затрат и признаются в себестоимости продаж на основании той же базы распределения, что и выручка.

(32) Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и нематериальных активов, в том числе субсидии, направленные на компенсацию капитализируемых затрат, вычитаются при определении балансовой стоимости актива. Субсидия признается в составе прибыли или убытка в течение срока использования амортизируемого актива в качестве уменьшения расходов по амортизации.

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

(33) Банковская деятельность: процентные доходы и расходы, комиссионные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Группой за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных 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 ставки процента к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и ii) созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Все прочие статьи комиссионных и иных доходов и расходов, как правило, отражаются по методу начисления в течение периода оказания услуг по мере одновременного получения и потребления клиентом выгод, предоставленных в результате и по мере выполнения Группой своих обязанностей, обычно линейным методом.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки. Вознаграждение, полученное Группой от посредничества в привлечении клиентов для страховых компаний, за вычетом суммы НДС учитывается в составе комиссионного дохода одновременно в момент оказания услуги. При наступлении страховых случаев по оформленным договорам страхования у Группы не возникает каких либо обязательств перед страховщиком.

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

(34) Банковская деятельность: доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой

Группа осуществляет операции по купле-продаже иностранных валют через операционные кассы и банковские счета, а также по обмену иностранных валют. Операции выполняются по обменным курсам, установленным Группой, которые отличаются от официальных обменных курсов на конкретные даты. Разницы между официальными курсами и обменными курсами Группы признаются как доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой в определенный момент времени, когда выполняется конкретная обязанность к исполнению.

(35) Банковская деятельность: доход/(убыток) от переоценки иностранной валюты

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2025 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял: 78,2267 рубля за 1 доллар США (2024 г.: 101,6797 рубля за 1 доллар США) и 92,0938 рубля за 1 евро (2024 г.: 106,1028 рубля за 1 евро).

(36) Прочие расходы

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

(37) Финансовые доходы и расходы

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

Финансовые расходы включают процентные расходы по небанковским заемным средствам, убытки по курсовым разницам, убытки от выбытия векселей и прочие инвестиции.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной ставки процента.

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

(38) Расходы по налогу на прибыль

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

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

(39) Налог на сверхприбыль

4 августа 2023 г. Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступает в силу с 1 января 2024 г. В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. Обязательство и расход по налогу на сверхприбыль подлежат отражению в обобщенной консолидированной финансовой отчетности начиная с момента, когда Федеральный закон был по существу принят. Неоплаченные суммы текущего налога на сверхприбыль отражены в качестве обязательства. Обязательство и расход по текущему налогу на сверхприбыль оцениваются в сумме, которую Группа ожидает уплатить в бюджет, рассчитанной с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода. При расчете ожидаемой ставки налога на сверхприбыль Группа принимала во внимание намерение и возможность осуществления обеспечительного платежа.

В обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке сумма начисленного расхода по налогу на сверхприбыль отражена в составе строки «Налог на прибыль».

(40) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения обобщенной консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

(41) Прибыль на акцию

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

(42) Обязательства кредитного характера

Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению займов. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

В отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии оценочный резерв под убытки признается как обязательство. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

(43) Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры репо), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных

37 Основные положения учетной политики (продолжение)

бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Банковская деятельность: ценные бумаги, заложенные по договорам репо» обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Банковская деятельность: средства других банков» или «Банковская деятельность: средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Банковская деятельность: средства в других банках» или «Банковская деятельность: кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Группа относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(44) Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

(45) Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, большая часть выручки которых приходится на реализацию внешним покупателям, и выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в обобщенной консолидированной финансовой отчетности отдельно.

(46) Внесение изменений в обобщенную консолидированную финансовую отчетность после выпуска

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

38 Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2025 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

Отсутствие конвертируемости валюты. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создаст юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли - при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности.

39 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие».

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

39 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

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

Прошито, пронумеровано и скреплено

печатью *Э.Г. Подняков*

65 (шестьдесят пять) страниц

Генеральный директор

ООО «АКТ «Лингтик и Партнеры»

Э.Г. Подняков

