

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2020 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	20
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	22
5	Новые учетные положения	23
6	Информация по сегментам	24
7	Основные средства	29
8	Нематериальные активы и гудвил	30
9	Финансовые инвестиции	32
10	Займы выданные	34
11	Прочие долгосрочные активы	35
12	Запасы	35
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	35
14	Денежные средства и их эквиваленты	37
15	Акционерный капитал и прочие резервы	37
16	Кредиты и обязательства по аренде	38
17	Налог на прибыль	40
18	Обязательство перед областной администрацией	42
19	Обязательства по выплатам сотрудникам	43
20	Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
21	Выручка	44
22	Себестоимость продаж	44
23	Коммерческие расходы	45
24	Общие и административные расходы	45
25	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	45
26	Финансовые доходы и расходы	45
27	Прибыль на акцию	46
28	Расчеты и операции со связанными сторонами	46
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	48
30	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	50
31	События после окончания отчетного периода	57



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

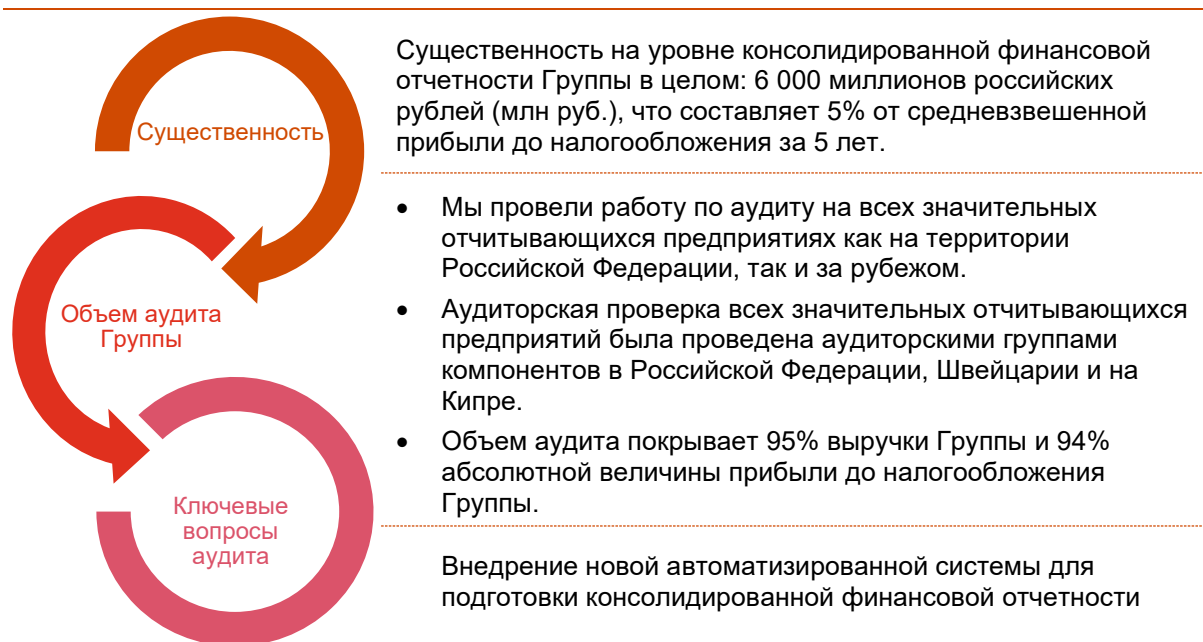
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	6 000 млн руб. (в 2019 г.: 5 190 млн руб.)
Как мы ее определили	5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за пять лет с присвоением большего веса текущему году и меньшего – предшествующим годам.
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Ввиду колебаний размера прибыли в разные годы, мы посчитали более целесообразным использовать в качестве базового показателя средневзвешенную прибыль до налогообложения за пять лет. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе. Подход к определению существенности не изменился по сравнению с прошлым годом.

Определение объема аудита Группы

Поскольку мы несем финальную ответственность за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы отвечаем за руководство, надзор и проведение аудита Группы. В связи с этим мы определили характер и объем аудиторских процедур для компонентов Группы таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом. Определяющими факторами являлись структура Группы, финансовая значимость и/или структура рисков, характерных для компаний и направлений деятельности Группы, процессы бухгалтерского учета и контрольные процедуры, а также отрасль, в которой Группа осуществляет свою деятельность. На этом основании мы выбрали компании Группы, в отношении которых мы сочли необходимым провести аудит финансовой информации или отдельных остатков по счетам. Мы также включили в состав нашей команды группового аудитора специалистов в области налогообложения, оценки и расчетов пенсионных обязательств.

Основное внимание в ходе аудита Группы уделялось значительным компонентам на территории Российской Федерации и за рубежом. Данные компоненты включают компании Группы, индивидуальная финансовая информация которых существенна. Для каждого такого компонента требовалось проведение аудита полного комплекта финансовой информации. Для компонентов, индивидуальная финансовая информация которых незначительна, но которые необходимы для получения достаточных аудиторских доказательств по отдельным статьям консолидированной отчетности, мы провели аудит полного комплекта финансовой информации или аудиторскую проверку остатков по одному или нескольким счетам и раскрытия информации. Аудиторскую проверку значительных компонентов на территории Российской Федерации, в том числе четырех основных заводов в Курской, Белгородской и Оренбургской областях, мы провели самостоятельно. Для проведения аудиторской проверки зарубежных компонентов, расположенных в Швейцарии и на Кипре, мы привлекли аудиторов компонентов из других фирм сети PwC, знакомых со спецификой местного законодательства.

В случаях, когда работа проводилась аудиторами компонентов, мы, как аудитор группы, определили необходимый уровень нашего участия в работах по аудиту этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод, были ли получены достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для обоснования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом. Мы предоставили четкие инструкции аудиторским группам компонентов, включенных в объем аудиторской проверки. Эти инструкции включали информацию о результатах нашего анализа рисков, уровнях существенности и методологии аудита, используемой в ключевых областях аудиторской проверки. Аудиторская группа группового аудитора регулярно обсуждала ход проведения работ со всеми аудиторами компонентов. Аудит процесса консолидации, информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности, а также ряда сложных вопросов был проведен аудиторской группой группового аудитора. Аудиторская группа группового аудитора провела аудиторскую проверку методов учета значимых статей отчетности, таких как оценка стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, ежегодное тестирование гудвила на обесценение, информация по сегментам, пенсионные обязательства и прочие.

Выполнив вышеуказанные процедуры в отношении компонентов в совокупности с дополнительными процедурами на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Группы в целом, которые дают основание для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Внедрение новой автоматизированной системы для подготовки консолидированной финансовой отчетности В 2018 году Группа начала внедрение новой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью на основе программных продуктов и решений компании SAP. В 2020 году Группа продолжила внедрение и запустила в эксплуатацию приложение «Бизнес-планирование и консолидация» (далее – «приложение» или «SAP BPC»). Данное приложение в том числе используется для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО. В течение 2020 года в периметр SAP BPC были включены только 6 крупных предприятий Группы, которые уже используют систему SAP S/4HANA для ведения бухгалтерского учета.	Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении внедрения SAP BPC: <i>Оценка контрольной среды</i> - Мы получили понимание, провели оценку общих средств контроля в информационных системах и установили, внедрены ли они на практике. - Мы получили понимание, провели оценку значимых для аудита контрольных действий и установили, внедрены ли они на практике. <i>Перенос остатков</i> Мы провели тестирование полноты и аккуратности переноса данных в новое приложение, в частности мы: - проверили перенос остатков по всем счетам бухгалтерского учета по состоянию на 1 января 2020 года;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
В этом году мы уделили особое внимание процессу внедрения SAP BPC в связи со значительностью изменений в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности, и как следствие риском искажений, которые могут возникнуть в случае некорректной работы системы.	- проанализировали классификацию остатков по счетам бухгалтерского учета в новом приложении. <i>Детальное тестирование</i> Особое внимание мы уделили переносу в SAP BPC данных бухгалтерского учета каждого отдельного дочернего предприятия и автоматическому расчету консолидационных корректировок, в частности мы: - провели сверку балансов по состоянию на 31 декабря 2020 года по каждому существенному счету консолидированного плана счетов с данными бухгалтерского учета, отраженными в системе SAP S/4HANA; - убедились в том, что методология значительных консолидационных корректировок, разработанная для SAP BPC, соответствует требованиям МСФО; - сравнили методологию значительных консолидационных корректировок с фактической реализацией в программном коде приложения SAP BPC; - провели независимый пересчет значительных консолидационных корректировок по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, и сравнили результат пересчета с данными SAP BPC. По результатам проведенных процедур мы не выявили существенных искажений консолидированной финансовой отчетности в связи с переходом на новое приложение SAP BPC.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и ежеквартальном отчете Общества (отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг) за 1 квартал 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут предоставлены нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Михаил Бучнев.

АО «ПВК Аудит»

5 марта 2021 года

Москва, Российская Федерация



М. И. Бучнев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000056),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Холдинговая компания
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических
лиц 5 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный
номер 1027700006289

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705392230

Россия, 121609, г. Москва, ш. Рублевское, д.28, эт. 11, пом. I, ком. 4

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская
регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических
лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный
регистрационный номер 1027700148431

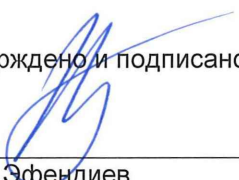
Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация
«Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и
аудиторских организаций – 12006020338

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	7	189 116	172 041
Права на добычу полезных ископаемых	8	33 507	35 605
Гудвил	8	18 741	18 741
Нематериальные активы	8	3 532	3 808
Финансовые инвестиции	9	27 935	24 854
Займы выданные	10	25 996	144 950
Отложенные налоговые активы	17	2 722	4 082
Прочие долгосрочные активы	11	3 688	4 131
Итого долгосрочные активы		305 237	408 212
Краткосрочные активы:			
Запасы	12	34 822	37 248
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	58 116	42 379
Предоплата по текущему налогу на прибыль		577	107
Займы выданные	10	1 900	14 863
Денежные средства и их эквиваленты	14	32 291	18 799
Итого краткосрочные активы		127 706	113 396
ИТОГО АКТИВЫ		432 943	521 608
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		75 275	196 093
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		80 470	201 288
Неконтролирующая доля		439	454
ИТОГО КАПИТАЛ		80 909	201 742
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	16	244 139	240 362
Отложенные налоговые обязательства	17	18 880	17 649
Долгосрочные обязательства по аренде	16	6 623	6 590
Обязательство перед областной администрацией	18	1 532	1 552
Торговая и прочая кредиторская задолженность		2 443	1 929
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	12 209	11 508
Итого долгосрочные обязательства		285 826	279 590
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	16	20 402	3 838
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	31 845	27 092
Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 586	1 785
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		9 841	6 814
Краткосрочные обязательства по аренде	16	296	507
Обязательство перед областной администрацией	18	238	240
Итого краткосрочные обязательства		66 208	40 276
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		352 034	319 866
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		432 943	521 608

Утверждено и подписано 5 марта 2021 г.


 Н. Т. Зендиев
 Генеральный директор
 ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» – управляющей
 организации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»


 Е. А. Шахова
 Главный бухгалтер – Управляющий
 Директор ООО «МКС»
 ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»



	Прим.	2020	2019
Выручка	21	463 529	450 910
Себестоимость продаж	22	(196 040)	(207 065)
Валовая прибыль		267 489	243 845
Коммерческие расходы	23	(75 820)	(69 982)
Общие и административные расходы	24	(25 328)	(21 228)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	25	(9 342)	(14 123)
Операционная прибыль		156 999	138 512
Финансовые доходы	26	12 495	13 152
Финансовые расходы	26	(17 749)	(23 437)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		661	932
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто		(25 042)	14 791
Прибыль до налога на прибыль		127 364	143 950
Расходы по налогу на прибыль	17	(28 592)	(31 620)
Прибыль за год		98 772	112 330
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Пересчет в валюту представления отчетности		(2 302)	1 139
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(2 302)	1 139
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, за вычетом налога на прибыль	9,15	2 615	902
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		(399)	(2 029)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		2 216	(1 127)
Итого прочий совокупный (расход)/доход за год		(86)	12
Итого совокупный доход за год		98 686	112 342
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		98 499	108 813
Неконтролирующую долю		273	3 517
Итого совокупный доход, приходящийся на:		98 772	112 330
Собственников Компании		98 413	108 825
Неконтролирующую долю		273	3 517
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)	27	1,3148	1,4524

	Прим.	2020	2019
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		127 364	143 950
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств		18 602	17 439
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		3 295	2 785
Финансовые расходы, нетто	26	5 254	10 285
Курсовая разница, нетто		22 707	(8 677)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		(661)	(932)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25	3 177	-
Расход по выплатам на основе акций	28	162	-
Прочее		307	(1 186)
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		3 663	9 944
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(13 298)	5 093
Торговой и прочей кредиторской задолженности		7 391	(1 716)
Обязательства по выплатам сотрудникам		(390)	(406)
Налог на прибыль уплаченный		(24 995)	(32 653)
Проценты уплаченные		(14 134)	(18 331)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций	16	-	(420)
Прочие финансовые расходы		(366)	(311)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		138 078	124 864
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(36 207)	(33 367)
Займы выданные		(36 083)	(76 402)
Погашение займов выданных		167 913	9 368
Проценты полученные		16 965	878
Прочее		21	23
Чистая сумма денежных средств, от/использованных в инвестиционной деятельности		112 609	(99 500)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	16	(98 704)	(75 461)
Лизинговые платежи	16	(399)	(325)
Привлечение кредитов и займов	16	79 437	59 623
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	(14 384)
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(452)	(18)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	15	(219 267)	(19 516)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(239 385)	(50 081)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		2 190	(4 633)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		13 492	(29 350)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		18 799	48 149
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		32 291	18 799

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2019 г.		5 195	(6 441)	108 781	107 535	15 655	123 190
Прибыль за год		-	-	108 813	108 813	3 517	112 330
Прочий совокупный доход/(расход)							
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	9, 15	-	902	-	902	-	902
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	(2 029)	(2 029)	-	(2 029)
Пересчет в валюту представления отчетности	15	-	1 139	-	1 139	-	1 139
Итого прочий совокупный доход/(расход)		-	2 041	(2 029)	12	-	12
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.		-	2 041	106 784	108 825	3 517	112 342
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	4 334	4 334	(18 718)	(14 384)
Списание дивидендов, неустраиваемых миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		-	-	110	110	-	110
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	15	-	-	(19 516)	(19 516)	-	(19 516)
Остаток на 31 декабря 2019 г.		5 195	(4 400)	200 493	201 288	454	201 742
Прибыль за год		-	-	98 499	98 499	273	98 772
Прочий совокупный доход/(расход)							
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, за вычетом налога на прибыль	9, 15	-	2 615	-	2 615	-	2 615
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	(399)	(399)	-	(399)
Пересчет в валюту представления отчетности	15	-	(2 302)	-	(2 302)	-	(2 302)
Итого прочий совокупный доход/(расход)		-	313	(399)	(86)	-	(86)
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		-	313	98 100	98 413	273	98 686
Расход по выплатам на основе акций		-	-	-	-	162	162
Списание дивидендов, неустраиваемых миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		-	-	36	36	-	36
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	(450)	(450)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	15	-	-	(219 267)	(219 267)	-	(219 267)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		5 195	(4 087)	79 362	80 470	439	80 909

Примечания 1 – 31 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., для АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. компании ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «ХК ЮЭСЭМ») принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. бенефициарным владельцем Компании является А. Б. Усманов, владеющий 49% ООО «ХК ЮЭСЭМ».

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%
АО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
АО «Оскольский электрометаллургический комбинат им. А.А. Угарова» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
АО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ООО «Уральская металлоломная компания»	Сбор и переработка металлолома	100%	100%
Metalloinvest Trading AG (Швейцария)	Торговля железорудной и стальной продукцией	100%	100%

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного ниже. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Принципы учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

24 февраля 2021 г. Группа также опубликовала консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., представленную в долларах США.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением фундаментальных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних предприятий учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю по каждой конкретной сделке по: (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние над предприятием, то прекращает консолидировать или учитывать эту инвестицию методом долевого участия. Сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Эта справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в качестве ассоциированного предприятия, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Операции с неконтролирующей долей. Группа рассматривает операции с неконтролирующей долей как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтролирующей доли разница между уплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной доле балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующей доли также отражаются в составе капитала.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из предприятий Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»), а валютой представления отчетности Группы является доллар США («долл. США»), что, по мнению руководства, является более уместной валютой представления для пользователей консолидированной отчетности Группы.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Прибыль и убыток от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отдельного предприятия по официальным курсам ЦБ РФ, установленным на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по обменным курсам на конец года не производится в отношении немонетарных статей отчета о финансовом положении, которые учитываются по историческому курсу.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в финансовые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Финансовые результаты работы и финансовое положение каждого предприятия Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если средний курс не является приближенным значением кумулятивного эффекта курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу и
- (iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При потере контроля над иностранным предприятием ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранного предприятия в валюту представления отчетности реклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочернего предприятия без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежного предприятия, отражаются как активы и обязательства иностранного предприятия и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 73,8757 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 долл. США к 61,9057 руб.), 1 евро к 90,6824 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 евро к 69,3406 руб.).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Для пересчета доходов и расходов за год применялись средние обменные курсы за каждый квартал.

Средние обменные курсы за квартал/ Год	За три месяца, закончившихся 31 марта	За три месяца, закончившихся 30 июня	За три месяца, закончившихся 30 сентября	За три месяца, закончившихся 31 декабря
2020	66,3818	72,3611	73,5598	76,2228
2019	66,1271	64,5584	64,5685	63,7192

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в соответствии с управленческой отчетностью, предоставляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, финансовые результаты или активы составляют более 10% от совокупной выручки, результатов или активов всех сегментов.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива, в зависимости от обстоятельств, только в том случае, когда высока вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо частей активов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание относятся на прибыль или убыток в течение того финансового периода, когда они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки от продажи с балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	7-135
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	5-20
Прочие	2-10

В группу «Здания» включены дамбы хвостохранилища, срок полезного использования которых варьируется от 60 до 135 лет, срок полезного использования других строений варьируется от 7 до 50 лет.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные вложения в активы, отвечающие определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к вложениям в активы, отвечающим определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. В этом случае понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

Затраты на вскрышные работы. Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом: а) актив, связанный со вскрышными работами; и б) текущие расходы на вскрышные работы. Актив, связанный со вскрышными работами, создается в ходе обычной вскрышной деятельности открытым способом с целью получения улучшенного доступа к дополнительным объемам ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Текущие расходы на вскрышные работы – это расходы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии: 1) представляется вероятным, что будущая экономическая выгода (улучшенный доступ к рудному телу), связанная с проведением вскрышных работ, поступит на предприятие; 2) предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; 3) затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием метода «пропорционально объему производства продукции». Актив, связанный со вскрышными работами, признается в составе основных средств.

Активы в форме права пользования. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, включающей обязательства по аренде, арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, любые первоначальные прямые затраты и прочие расходы, связанные с арендой.

Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Срок аренды может включать периоды, охватываемые опцией продления (или прекращения) аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена (или не прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

Активы в форме права пользования в консолидированном отчете о финансовом положении включены в статью «Основные средства» и подлежат проверке на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения актива.

Активы в форме права пользования в основном включали договоры аренды административных офисов и амортизировались в течение 2–15 лет.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают приобретенные лицензии на программное обеспечение, лицензированные технологии и отношения с клиентами, приобретенные при объединении бизнеса. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-10 лет для приобретенных лицензий на программное обеспечение и отношений с клиентами и 25-30 лет для лицензированных технологий. Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения каждый раз при наличии признаков их возможного обесценения.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних предприятий составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных предприятий, отражается в составе инвестиций в ассоциированные предприятия. Гудвил учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы генерирующих единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше, чем операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо части генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей части, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей части и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Права на добычу полезных ископаемых. Права на разработку месторождений полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, отражаются согласно положениям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» по справедливой стоимости на дату приобретения на основании оценки их справедливой стоимости. Прочие права и лицензии на добычу полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости.

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2020 и 2019 гг., преимущественно представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 г., которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является несущественным. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет. Следовательно, права амортизируются по линейному методу в течение 30 лет.

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год, или если аванс относится к активу, который при первоначальном признании будет отражен в учете как долгосрочный. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже. Себестоимость запасов не включает транспортно-заготовительные расходы от производственных предприятий до экспортного оператора. Такие расходы признаются коммерческими расходами и учитываются до момента признания выручки в составе прочих оборотных активов.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. *Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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

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

Амортизированная стоимость представляет величину, на которую финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на сумму начисленных процентов, и дополнительно для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

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

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

Для определения справедливой стоимости займов связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между ценой сделки и справедливой стоимостью при первоначальном признании, определенной при помощи модели оценки. Такие различия впоследствии амортизируются методом эффективной процентной ставки в течение срока действия займов связанным сторонам.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. 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. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (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.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «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.

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 бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

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 по предоставлению займов 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: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают: существенные финансовые трудности контрагента, что подтверждается имеющей в наличии у Группы финансовой информации о контрагенте; возможность объявления контрагентом банкротства или финансовой реорганизации; существенное ухудшение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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

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: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока займа в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Дата пересмотра условий считается датой первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового займа или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки от актива на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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 (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение нескольких рабочих дней без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к краткосрочным инвестициям.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средства и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода включаются в состав прочих долгосрочных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств. Потоки денежных средств, вытекающие из изменений сумм овердрафтов, отражаются в отчете о движении денежных средств на нетто-основе в составе финансовой деятельности.

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.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долевые инструменты. Долевые инструменты, которые не предназначены для торговли, первоначально учитываются по справедливой стоимости и классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход». Долевые инструменты учитываются в статье «Финансовые инвестиции» консолидированного отчета о финансовом положении. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости таких инструментов учитывается в прочем совокупном доходе, и более не будет реклассифицироваться в прибыль или убыток при обесценении или выбытии соответствующих долевых инструментов.

Займы выданные. Займы выданные первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Последующая оценка зависит от бизнес модели, применяемой Группой в отношении каждого отдельного выданного займа и характеристик денежного потока. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости, и займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями долевых инструментов (собственных акций) Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции дополнительные затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, приходящегося на долю акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на долю акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании о событиях после отчетной даты.

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в фонды медицинского и социального страхования Российской Федерации, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда. Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации учитываются как пенсионный план с установленными взносами.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Выходные пособия и прочие выплаты пенсионерам. У предприятий Группы имеются как фондируемые, так и нефондируемые планы выплат сотрудникам после их выхода на пенсию. Как правило, пенсионные планы с установленными выплатами определяют сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при выходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Признанное в отчете о финансовом положении обязательство Группы по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана.

Обязательство по выплате пенсий в установленном размере рассчитывается ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Приведенная стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере определяется путем дисконтирования расчетного будущего выбытия денежных средств с использованием процентных ставок по государственным облигациям, оставшийся срок погашения которых приблизительно соответствует срокам соответствующего пенсионного обязательства.

Актуарные прибыли или убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения.

Стоимость прошлых услуг сразу же признается в составе прибыли или убытка.

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные предприятия, т.е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, или впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа может контролировать сроки восстановления временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, признаются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату поставки товаров или услуг покупателям. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва по прошествии времени признается как процентный расход.

Обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании-арендатора.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели.

Арендные платежи, которые зависят от кадастровой стоимости недвижимости или земли, являются переменными платежами, которые не зависят от индекса или ставки, поэтому такие арендные платежи не включаются в оценку обязательств по аренде и признаются как расходы в момент возникновения.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

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

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

Группа считает, что в продажах отсутствует элемент финансирования, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в среднем на срок 60 дней, что соответствует рыночной практике.

Продажи транспортных услуг. Группа предоставляет услуги по транспортировке грузов покупателям своих товаров с момента, когда контроль над товарами был передан покупателю. Выручка от предоставления транспортных услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. 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 фактического количества дней товара в пути относительно общего ожидаемого количества дней в пути.

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

Оценка выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматривается 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.

Покупатель уплачивает фиксированную сумму вознаграждения 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.

Компоненты финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются регулярному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых

Оценка срока полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Группа добывает железную руду на земельных участках, принадлежащих государству. Группа получает лицензии на разработку месторождений и уплачивает соответствующие налоги на добычу железной руды на лицензионных участках. Срок лицензий истекает в 2034 г., однако они могут быть продлены по инициативе Группы при выполнении условий лицензий. Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств и прав на добычу полезных ископаемых превышает срок лицензий на добычу полезных ископаемых. Руководство полагает, что Группа в настоящий момент выполняет условия лицензий, и намерено продлить сроки действия лицензий по их истечении. Любые изменения в отношении данного допущения могут оказать существенное влияние на ожидаемые амортизационные отчисления и балансовую стоимость активов.

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

Исходя из требований действующего законодательства Российской Федерации и различных договоров, связанных с лицензиями, и ожидаемой продолжительности разработки запасов, Группа оценивает свои дисконтированные обязательства по выбытию долгосрочных активов как несущественные.

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 28). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для такого суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

(г) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 29.

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 19).

(е) Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения при выборе метода оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечаниях 9 и 30.

(ж) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на проведение вскрышных работ. Затраты на вскрышные работы могут относиться как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам полезных ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Первый тип затрат включается в себестоимость произведенных запасов, второй – при выполнении определенных критериев капитализируется в стоимости актива, связанного со вскрышными работами. Для разделения затрат на проведение вскрышных работ между себестоимостью произведенных запасов и активом, связанным с вскрышными работами, требуется применять профессиональное суждение.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

В целях соответствия требованиям КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», Группе необходимо идентифицировать отдельные компоненты рудного тела. Отдельный компонент – это определенный объем рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ. Для идентификации данных компонентов и оценки ожидаемого объема вскрыши и полезных ископаемых, которые будут добыты в каждом из выделенных компонентов, требуется применять профессиональное суждение. Данные суждения основаны на утвержденном плане горных работ.

(з) Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в 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.

(и) Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками.

(к) Амортизация активов в форме права пользования

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление (или неисполнения опциона на прекращение договора аренды) бессрочных договоров аренды офисных помещений. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). Для аренды офисных помещений, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы.
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 – поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 28 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты). (Не введено в действие для применения на территории Российской Федерации).

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

5 Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 1 января 2021 г. и досрочно не применялись Группой:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные, перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Кроме того, Правление КМСФО опубликовало следующие новые стандарты и интерпретации, не введенные в действие для применения на территории Российской Федерации:

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива», «Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Раскрытие учетной политики – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 12 февраля 2021 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. и после этой даты).
- Определение бухгалтерской оценки – Поправки к МСФО (IAS) (выпущенные 12 февраля 2021 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. и после этой даты).

Если выше не указано иное, то перечисленные новые положения не будут иметь существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, участвующие в приносящей доход или сопровождающейся расходами операционной деятельности, результаты которых регулярно анализируются органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

При определении операционных сегментов руководство Группы основывается на видах производимой продукции и оказываемых услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку. Разработка и одобрение стратегии, анализ рыночной ситуации и рисков, а также определение задач в Группе осуществляются исходя из этих сегментов.

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Metallургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую Сталь и ООО «Уральская металлоломная компания»);
- Торговые операции – продажа продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Metalloinvest Logistics DWC LLC и Metalloinvest Logistics AG).

Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamriyah Steel FZC и КМА-Энергосбыт.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая до 2020 г. основывалась на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) или МСФО, и корректировалась в соответствии с внутренними требованиями к управленческой отчетности. Такая финансовая информация в определенных аспектах отличалась от информации, подготавливаемой в соответствии с МСФО.

В конце 2019 г. Группа завершила процесс интеграции принципов МСФО в управленческую отчетность. В результате, начиная с 2020 г., орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО. Сравнительные данные не пересчитывались.

Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению Группы, признается аналогично выручке, признаваемой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе показателя EBITDA. EBITDA определяется как прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, процентный доход и процентный расход и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «EBITDA», принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

Скорректированная EBITDA, представленная в сравнительных данных, соответствует показателю EBITDA отчетного периода. Управленческая EBITDA, представленная в сравнительных данных, была рассчитана на основании финансовой информации, подготовленной в соответствии с РСБУ или МСФО, и скорректированной в соответствии с внутренними требованиями к управленческой отчетности.

Финансовая информация по сегментам, которая анализируется органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает оборотный капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Оборотный капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности. Оборотный капитал рассчитывается на основании данных управленческой отчетности. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «оборотный капитал» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2020						
Выручка от внешней реализации	99 659	86 801	255 667	21 402	-	463 529
Выручка от операций между сегментами	156 257	91 804	13 037	36 193	(297 291)	-
Итого выручка	255 916	178 605	268 704	57 595	(297 291)	463 529
EBITDA	156 421	13 372	8 925	1 020	-	179 738
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 081	6 034	110	1 672	-	21 897
Процентные доходы	2 478	205	-	5 735	-	8 418
Процентные доходы от других сегментов	866	2 379	-	3 765	(7 010)	-
Процентные расходы	3 943	1 247	64	7 775	-	13 029
Процентные расходы другим сегментам	3 315	1 219	-	2 476	(7 010)	-
Расходы по налогу на прибыль	24 980	362	662	2 588	-	28 592
Оборотный капитал	29 602	13 334	5 589	4 031	-	52 556
Капитальные затраты	24 332	10 821	72	982	-	36 207

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2019						
Выручка от внешней реализации	104 637	94 982	236 428	14 863	-	450 910
Выручка от операций между сегментами	149 245	90 745	3	35 929	(275 922)	-
Итого выручка	253 882	185 727	236 431	50 792	(275 922)	450 910
Скорректированная EBITDA	157 261	7 685	(1 123)	(787)	-	163 036
Управленческая EBITDA	155 052	4 594	(792)	2 273	-	161 127
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 385	4 572	9	6 074	-	22 040
Процентные доходы	2 752	381	25	7 952	-	11 110
Процентные доходы от других сегментов	604	3 761	-	3 624	(7 989)	-
Процентные расходы	5 814	2 042	593	7 907	-	16 356
Процентные расходы другим сегментам	3 182	1 946	-	2 861	(7 989)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	28 704	1 484	(65)	954	-	31 077
Оборотный капитал	28 115	15 288	(1 421)	5 780	-	47 762
Капитальные затраты	16 300	7 735	38	1 443	-	25 516

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2020
EBITDA отчетных сегментов	178 718
EBITDA прочих сегментов	1 020
Итого EBITDA	179 738
Позиции сверки:	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(21 897)
Финансовые доходы	12 495
Финансовые расходы	(17 749)
Отрицательная курсовая разница	(22 707)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	661
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 177)
Расходы по налогу на прибыль	(28 592)
Прибыль за год	98 772
	2019
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	158 854
Управленческая EBITDA прочих сегментов	2 273
Итого Управленческая EBITDA	161 127
Корректировки к величине EBITDA возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:	
Исключение расходов из отчета о прибыли или убытке признанных в управленческой отчетности в составе долгосрочных активов	68
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(31)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	1 892
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	(599)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	151
Прочие корректировки	428
Скорректированная EBITDA	163 036
Прочие позиции сверки:	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(20 224)
Финансовые доходы	13 152
Финансовые расходы	(23 437)
Положительная курсовая разница	8 677
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	932
Восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности	1 344
Прочие	470
Расходы по налогу на прибыль	(31 620)
Прибыль за год	112 330

Ниже представлена сверка величины оборотного капитала с общей суммой активов:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Оборотный капитал отчетных сегментов	48 525	41 982
Оборотный капитал прочих сегментов	4 031	5 780
Обязательства сегментов	40 959	31 533
Корректировка на величину нереализованной прибыли	-	712
Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка	-	(6)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	-	(255)
Прочее	-	(12)
Не распределено:		
Долгосрочные активы	305 237	408 212
Денежные средства и их эквиваленты	32 291	18 799
Краткосрочные займы выданные	1 900	14 863
Итого консолидированные активы	432 943	521 608

6 Информация по сегментам (продолжение)

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamriyah Steel FZC (ОАЭ), которые были полностью обесценены по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг.

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 21.

Анализ выручки Группы от внешних покупателей по географическому признаку представлен ниже:

	2020	2019
Россия	169 325	183 578
Другие страны СНГ	22 008	20 892
Итого страны СНГ	191 333	204 470
Китай	62 489	40 920
Другие страны Азии	13 891	21 261
Итого страны Азии	76 380	62 181
Ближний Восток	45 058	52 076
Европа	119 669	95 681
Другие страны	31 089	36 502
Итого выручка	463 529	450 910

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	3 338	97 649	140 749	22 471	14 106	7 157	19 668	305 138
Накопленная амортизация и обесценение	-	(38 835)	(92 795)	(13 405)	(3 279)	-	-	(148 314)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	3 338	58 814	47 954	9 066	10 827	7 157	19 668	156 824
Поступления	8	634	5 861	4 458	3 178	253	19 331	33 723
Перевод между категориями	-	3 717	5 282	323	351	-	(9 673)	-
Выбытия	-	(49)	(90)	(15)	(23)	-	(79)	(256)
Амортизационные отчисления	-	(4 150)	(10 344)	(2 206)	(929)	(621)	-	(18 250)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	3 346	58 966	48 663	11 626	13 404	6 789	29 247	172 041
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	3 346	101 480	148 935	26 521	19 040	7 410	29 247	335 979
Накопленная амортизация и обесценение	-	(42 514)	(100 272)	(14 895)	(5 636)	(621)	-	(163 938)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	3 346	58 966	48 663	11 626	13 404	6 789	29 247	172 041
Поступления	230	689	7 133	1 208	3 509	768	25 218	38 755
Перевод между категориями	-	10 713	12 935	1 842	632	-	(26 122)	-
Выбытия	(85)	(232)	(86)	(132)	(73)	(598)	(184)	(1 390)
Амортизационные отчисления	-	(4 433)	(11 460)	(2 534)	(1 260)	(603)	-	(20 290)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 491	65 703	57 185	12 010	16 212	6 356	28 159	189 116
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 491	112 956	168 840	28 717	22 755	7 450	28 159	372 368
Накопленная амортизация и обесценение	-	(47 253)	(111 655)	(16 707)	(6 543)	(1 094)	-	(183 252)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 491	65 703	57 185	12 010	16 212	6 356	28 159	189 116

На 31 декабря 2020 г. остаточная стоимость актива по вскрышной деятельности, включенного в Прочие основные средства, составила 14 417 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 11 765 млн руб.).

На 31 декабря 2020 г. основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам (31 декабря 2019 г.: 37 млн руб.).

7. Основные средства (продолжение)

В 2020 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 1 429 млн руб. (2019 г.: 918 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 6,38% годовых (2019 г.: 6,54% годовых).

На 31 декабря 2020 г. и 2019 г. активы в форме права пользования представляют собой, главным образом, офисные здания.

8 Нематериальные активы и гудвил

	Приобретенное и созданное программное обеспечение	Лицензированные технологии	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	3 808	219	4 027
Накопленная амортизация и обесценение	(1 044)	(22)	(1 066)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	2 764	197	2 961
Поступления	1 567	-	1 567
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(707)	(13)	(720)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	3 624	184	3 808
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	4 509	219	4 728
Накопленная амортизация и обесценение	(885)	(35)	(920)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	3 624	184	3 808
Поступления	892	-	892
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(1 154)	(14)	(1 168)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 362	170	3 532
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	5 401	219	5 620
Накопленная амортизация и обесценение	(2 039)	(49)	(2 088)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 362	170	3 532

В 2020 году Группа не капитализировала затраты по кредитам и займам в составе нематериальных активов (2019 г.: 46 млн руб. по средневзвешенной процентной ставке 6,54% годовых).

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2020	2019
Балансовая стоимость на 1 января	35 605	37 702
Амортизационные отчисления	(2 098)	(2 097)
Балансовая стоимость на 31 декабря	33 507	35 605

8 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Гудвил

Гудвил распределен между единицами, генерирующими денежные средства («ГЕ»), которые представляют собой самый низкий уровень, на котором руководство осуществляет контроль за гудвиллом, следующим образом:

ГЕ	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
МГОК	11 714	11 714
ЛГОК	5 688	5 688
Руслайм	757	757
Железногорский кирпичный завод	391	391
ТОРЭКС	191	191
Итого стоимость гудвила	18 741	18 741

Гудвил, распределенный на ГЕ ЛГОК и МГОК, был протестирован на обесценение по состоянию на 30 июня 2020 года. Возмещаемая стоимость ГЕ была рассчитана на основе ценности использования, определенной независимым оценщиком. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков, построенные на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период 10 лет, учитывающих ряд факторов, включая: прогнозы объемов производства, будущие цены реализации продукции, обменные курсы и прочее. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста. Для целей ежегодного тестирования на обесценение гудвила, распределенного на ГЕ ЛГОК и МГОК, по состоянию на 31 декабря 2019 г., руководство решило использовать последние подробные расчеты возмещаемой стоимости ГЕ, проведенные в предшествующем периоде (в 2018 году), так как по результатам последнего расчета возмещаемые стоимости ГЕ значительно превышали их балансовые стоимости, и активы, обязательства и операции ГЕ существенно не изменились со времени последнего расчета возмещаемой стоимости.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования генерирующих единиц МГОК и ЛГОК, на 30 июня 2020 г. представлены ниже:

	30 июня 2020 г.
Цена железной руды ⁽¹⁾ , долл. США/т	68-85
Обменный курс руб./долл. США	69-76
Индекс потребительских цен, %	2,8-5,2
Темп роста в постпрогнозный период, номинированный в долл. США, %	1,9
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в долл. США, %	10,4-10,6

(1) 62%Fe, CFR Китай

Объемы производства. Прогнозные объемы производства основаны на исторических данных и текущих производственных мощностях с учетом планов руководства по техническому развитию. Для расчета производственных показателей каждой ГЕ была использована отдельная экономическая модель.

Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ спрогнозированы в соответствии с формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют. Эти допущения основаны на консенсус-прогнозах, составляемых инвестиционными банками и аналитическими агентствами.

Рентабельность EBITDA рассчитана на основе текущего уровня рентабельности с поправкой на ожидаемые изменения цен на железную руду и основные виды сырья, а также структуру продаж.

Индекс потребительских цен – средний уровень роста денежных затрат в Российской Федерации. Индексы, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах, и официальным прогнозам правительства.

8 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования остальных генерирующих единиц представлены ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Индекс потребительских цен, %	3,4-4	3,4-4,0
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в руб., %	4	3,9
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в руб., %	14,2-14,6	15,4-16,9

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. обесценение отсутствует. Если бы расчетные темпы роста были бы на 2 п.п. ниже и ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к денежным потокам ГЕ, на 2 п.п. выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

9 Финансовые инвестиции

	2020	2019
На 1 января	24 854	24 350
Результат от изменения справедливой стоимости, нетто	2 461	902
Пересчет в валюту представления отчетности	620	(398)
На 31 декабря	27 935	24 854

Финансовые инвестиции включают следующее:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:		
Nautilus Minerals Inc.	-	-
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	3 831	3 690
АО «ХК «БГК»	24 104	21 164
Итого	27 935	24 854

Nautilus Minerals Inc. занимается разведкой и разработкой крупных месторождений сульфидов, содержащих большое количество меди и золота, в западной части Тихого океана. Предприятие зарегистрировано в Канаде.

В 2019 году *Nautilus Minerals Inc.* начала процедуру банкротства, операции с акциями компании на Фондовой бирже Торонто (TSX) были прекращены. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года Группа оценила инвестицию в *Nautilus Minerals Inc.* по нулевой стоимости. В 2019 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 330 млн руб. в прочем совокупном доходе.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания». На 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающегося производством цемента.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» является обществом с ограниченной ответственностью, и Группа имеет право требовать погашение своей доли участия в денежной форме, поэтому инвестиция в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания не торгуется на бирже, и справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогнозных денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения 14,7% (2019 г.: 14,81%), определенной на основании рыночной процентной ставки.

В 2020 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 479 млн руб. (2019 г.: доход 911 млн руб.).

На 31 декабря 2020 г., если бы ставка дисконтирования после уплаты налогов была на 1 п.п. (31 декабря 2019 г.: 1 п.п.) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 614 млн руб. выше и на 515 млн руб. ниже (31 декабря 2019 г.: на 685 млн руб. выше и на 570 млн руб. ниже соответственно).

9 Финансовые инвестиции (продолжение)

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. для обеспечения обязательств ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» доля Группы в данном предприятии была передана в качестве залога третьим лицам. Руководство не ожидает возникновения убытков в связи с передачей доли в залог.

АО «ХК «БГК» – предприятие, занимающееся разработкой Удоканского месторождения меди в России. Акции АО «ХК «БГК» не торгуются на бирже.

На 31 декабря 2020 г. Группа владела 17,54% акций АО «ХК «БГК» (31 декабря 2019 г.: 17,93%). В 2020 г. уставный капитал АО «ХК «БГК» был увеличен, в результате чего доля Группы была размыта до 17,54%.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогноза денежных потоков АО «ХК «БГК» в номинальном выражении на период до 2036 г. (31 декабря 2019 г.: до 2035 г.), денежные потоки за пределами этого периода были экстраполированы с использованием предполагаемого темпа роста в постпрогнозном периоде.

Модель дисконтированных денежных потоков построена на показателях бюджета капитальных затрат первой очереди разработки Удоканского месторождения меди с объемом добычи 12 миллионов тонн руды в год, а также на показателях плана горных работ, подготовленного с участием независимых технических экспертов, и долгосрочном консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, предоставленном аналитическими агентствами.

В 2020 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 2 940 млн руб. (2019 г.: доход в сумме 321 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости и оказывающие наибольшее влияние на расчет, включают:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Величина капитальных вложений, необходимых для завершения строительства добывающих и металлургических производственных мощностей, млн долл. США (в номинальном выражении)	1 019	1 166
Величина капитальных вложений, необходимых для завершения строительства добывающих и металлургических производственных мощностей, млн руб. (в номинальном выражении)	75 279 6 727-7 424 для 2022-2024 гг. с дальнейшей корректировкой на инфляцию	72 182 7 130 – 7 408 для 2022-2023 гг. с дальнейшей корректировкой на инфляцию
Цена на медь, долл. США/т	11,0	11,58
Ставка дисконтирования в долларах США, % (в номинальном выражении)	71,59-76,42 для 2021-2026 с последующим ростом на 1,7% в год	65,3-70 для 2020-2024 гг. с последующим ростом на 1,7% в год
Обменный курс руб./долл.	2,12	2,17
Темпы роста в постпрогнозном периоде, %		

Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г. к изменениям этих параметров представлен ниже:

Изменение допущения: будущие цены на медь	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%
Справедливая стоимость	19 266	21 685	24 104	26 524	28 943
Изменение допущения: ставка дисконтирования	(1,0 п.п.)	(0,5 п.п.)	0 п.п.	0,5 п.п.	1,0 п.п.
Справедливая стоимость	29 592	26 684	24 104	21 800	19 726
Изменение допущения: уровень капиталовложений	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Справедливая стоимость	25 338	24 719	24 104	23 490	22 876
Изменение допущения: курс доллара США	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Справедливая стоимость	17 638	21 041	24 104	26 876	29 395

10 Займы выданные

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	26 418	145 753
Займы, выданные третьим сторонам	-	196
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(422)	(999)
Итого долгосрочные займы выданные	25 996	144 950
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	2 448	15 380
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(548)	(517)
Итого краткосрочные займы выданные	1 900	14 863
Итого займы выданные	27 896	159 813

Балансовая стоимость займов выданных в разрезе валют и контрактных процентных ставок представлена в таблице ниже:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2019 г.
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	6,8%-7,04%	24 306	6,7%-7,1%	50 061
Рубли	8,4%-10,6%	3 590	1,0%-10,6%	109 752
Итого		27 896		159 813

На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость займов выданных превышала их балансовую стоимость на 1 915 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 5 998 млн руб.).

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в течение отчетного периода:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
На 1 января 2019 г.	(917)	(1 607)	(2 524)	89 553	1 607	91 160
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(354)	-	(354)	85 899	-	85 899
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	156	1 130	1 286	(10 337)	(1 130)	(11 467)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(198)	1 130	932	75 562	(1 130)	74 432
Курсовая разница и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	20	56	76	(4 207)	(56)	(4 263)
На 31 декабря 2019 г.	(1 095)	(421)	(1 516)	160 908	421	161 329
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(147)	-	(147)	45 297	-	45 297
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	808	-	808	(186 269)	-	(186 269)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	661	-	661	(140 972)	-	(140 972)
Курсовая разница и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	4	(119)	(115)	8 390	119	8 509
На 31 декабря 2020 г.	(430)	(540)	(970)	28 326	540	28 866

11 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	593	590
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	593	590
Авансы поставщикам за основные средства	2 870	3 356
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(2)	(2)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	2 868	3 354
Прочее	227	187
Итого прочие долгосрочные активы	3 688	4 131

12 Запасы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Сырье и материалы	18 339	20 283
Незавершенное производство	3 117	2 243
Полуфабрикаты и готовая продукция	13 366	14 722
Итого	34 822	37 248

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. запасы, переданные в залог в качестве обеспечения, отсутствовали.

В 2020 году убыток от снижения стоимости запасов до чистой стоимости реализации в размере 131 млн руб. отражен в статье «Себестоимость продаж» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2019 году убыток от снижения стоимости запасов до чистой стоимости реализации составил 2 млн руб.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность	45 774	32 138
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(457)	(423)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	45 317	31 715
Прочая финансовая дебиторская задолженность	397	131
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(75)	(59)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	322	72
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	45 639	31 787
НДС	5 161	5 824
Авансы поставщикам	4 602	4 079
Прочая дебиторская задолженность	2 589	637
Дебиторская задолженность по прочим налогам	125	52
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	58 116	42 379

По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства в сумме 220 млн руб. были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности. На 31 декабря 2019 г. у Группы отсутствовали денежные средства с ограничением использования.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 5 100 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 7 256 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	40 217	3 893	1 099	565	45 774
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(457)	(457)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	40 217	3 893	1 099	108	45 317
Прочая финансовая дебиторская задолженность	322	-	-	75	397
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(75)	(75)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	322	-	-	-	322
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	40 539	3 893	1 099	108	45 639

На 31 декабря 2019 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	24 471	6 428	715	524	32 138
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	(1)	(422)	(423)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	24 471	6 428	714	102	31 715
Прочая финансовая дебиторская задолженность	59	1	12	59	131
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(59)	(59)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	59	1	12	-	72
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	24 530	6 429	726	102	31 787

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности согласно модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в течение отчетного периода.

	2020	2019
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	423	1 721
Резерв, созданный в течение года	660	49
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(596)	-
Восстановление неиспользованного резерва	(37)	(1 338)
Курсовая разница и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	7	(9)
На 31 декабря	457	423
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	59	148
Резерв, созданный в течение года	75	30
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(1)	-
Восстановление неиспользованного резерва	(58)	(119)
На 31 декабря	75	59

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена существенными залогами.

**13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Балансовая стоимость финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Рубли	22 713	16 338
Долл. США	14 839	11 721
Евро	5 236	2 456
Прочие валюты	2 851	1 272
Итого	45 639	31 787

14 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в кассе	8	14
Денежные средства на счетах в банках в рублях	4 660	733
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	26 025	4 988
Банковские депозиты в рублях	1 541	11 523
Банковские депозиты в иностранной валюте	57	1 541
Итого	32 291	18 799

На 31 декабря 2020 г. банковские депозиты в долларах США размещены под процентные ставки 0,01% годовых (31 декабря 2019 г.: 0,01%-0,9%).

На 31 декабря 2020 г. банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 1%-4,2% годовых (31 декабря 2019 г.: 1%-6,05%).

15 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 1 449 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2020 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195
На 31 декабря 2019 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая.

Все обыкновенные акции равноправны в отношении чистых активов Компании. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в объявленной сумме и право одного голоса на акцию на годовых и внеочередных собраниях акционеров Компании.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2020	2019
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	219 267	19 516
Дивиденды, выплаченные в течение года	(219 267)	(19 516)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	2,9268	0,2605

15 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2020 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 147 345 млн руб. (2019 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 66 291 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 16 386 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 88 308 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

	Финансовые инвестиции	Пересчет в валюту представления отчетности	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	(1 266)	(5 175)	(6 441)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	1 139	1 139
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	902	-	902
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(364)	(4 036)	(4 400)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(2 302)	(2 302)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	2 940	-	2 940
Отложенный налог на прибыль	(325)	-	(325)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	2 251	(6 338)	(4 087)

16 Кредиты и обязательства по аренде

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные кредиты и займы	140 258	146 052
Гарантированные облигации	58 968	49 384
Необеспеченные корпоративные облигации	44 913	44 926
Итого долгосрочные кредиты и займы	244 139	240 362
Краткосрочные кредиты и займы	3 445	2 209
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	478	400
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	16 479	1 187
Банковские овердрафты	-	42
Итого краткосрочные кредиты и займы	20 402	3 838
Итого	264 541	244 200

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Рубли	105 684	81 667
Долл. США	91 511	112 587
Евро	67 346	49 946
Итого	264 541	244 200

16 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)**(а) Банковские кредиты и овердрафты**

Банковские кредиты и овердрафты получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2019 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	1,8%-2,1%	32 065	3,4%-3,8%	62 803
Евро	0,4%-1,1%	22 392	0,4%-1,1%	15 664
Рубли	5,7%	9 910	-	-
		64 367		78 467
Фиксированные процентные ставки				
Евро	1,0%-1,4%	44 954	1,0%-1,4%	34 282
Рубли	6,1%-11,7%	34 382	7,8%-11,7%	35 554
		79 336		69 836
Итого		143 703		148 303

На 31 декабря 2020 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 76 984 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 97 019 млн руб.) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 34 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 26 млн руб.) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки. На 31 декабря 2019 г. краткосрочные кредиты и займы в сумме 1 млн руб. были обеспечены залогом основных средств. На 31 декабря 2020 г. данные кредиты были погашены.

На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 3 773 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 4 028 млн руб.).

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2020 г. гарантированные облигации Группы включают 4,85%-ные облигации номинальной стоимостью 800 млн долл. США, выпущенные в мае 2017 со сроком погашения в 2024 г.

В мае и октябре 2019 г. Группа досрочно погасила 5,625%-ные гарантированные облигации, выпущенные в апреле 2013 г., на сумму 333 млн долл. США или 21 325 млн руб. Группа выплатила премию к номиналу в сумме 6 млн долл. США или 370 млн руб. за досрочное погашение 5,625%-ных гарантированных облигаций.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2020 г. составляла 64 926 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 53 611 млн руб.).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

На 31 декабря 2020 г. необеспеченные корпоративные облигации Группы включают:

Дата выпуска	Номинальная стоимость, млн руб.	Процентная ставка	Погашение, год	Право досрочного погашения у держателей облигаций, год
Июнь 2020	5 000	5,7%	2030	2025
Февраль 2020	10 000	6,55%	2030	2026
Октябрь 2019	10 000	7,15%	2029	2025
Апрель 2019	5 000	8,85%	2029	2026
Март 2016	15 000	10,95%	2026	2021
Февраль 2016	5 000	11,90%	2026	нет
Февраль 2013	10 000	7,65%	2023	2018
Март 2012	6	0,01%	2022	2015
Итого	60,006			

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2020 г. составляла 63 475 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 48 620 млн руб.).

В октябре 2019 года в рамках исполнения опциона на покупку Группа досрочно погасила 11,85%-ные необеспеченные корпоративные облигации на сумму 10 000 млн руб. За досрочное погашение облигаций Группа выплатила премию к номиналу в сумме 50 млн руб.

16 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)*(г) Изменение кредитов и займов и обязательств по аренде*

В таблицах ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств - это обязательства, денежные потоки по которым отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

Кредиты и займы:

	2020	2019
Входящее сальдо на 1 января	244 200	281 424
Привлечение кредитов и займов	64 437	44 623
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	15 000	15 000
Затраты по сделке по привлеченным кредитам и необеспеченным корпоративным облигациям	(408)	(635)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных и необеспеченных корпоративных облигаций начисленная	-	420
Погашение кредитов и займов	(98 704)	(44 135)
Погашение гарантированных облигаций	-	(21 326)
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	-	(10 000)
Начисленные процентные расходы	14 098	17 700
Погашение процентов	(12 946)	(16 894)
Модификация и изменение прогнозов денежных потоков по кредитам, нетто	964	(585)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных и необеспеченных корпоративных облигаций	-	(420)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	37 900	(20 972)
Исходящее сальдо на 31 декабря	264 541	244 200

Обязательства по аренде:

	2020	2019
Входящее сальдо на 1 января	7 097	7 157
Поступление активов в форме права пользования	768	254
Погашение обязательств, кроме процентов	(399)	(325)
Частичное прекращение договоров аренды	(577)	-
Начисленные проценты	509	570
Платежи по процентам	(509)	(570)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	30	11
Исходящее сальдо на 31 декабря	6 919	7 097

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2020	2019
Текущий налог на прибыль	26 326	32 737
Расход по отложенному налогу на прибыль	2 266	(1 117)
Расходы по налогу на прибыль	28 592	31 620

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2020 и 2019 гг., составляет 20%.

17 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2020	2019
Прибыль до налога на прибыль	127 364	143 950
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	25 473	28 790
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы на благотворительность	827	1 185
Расходы на социальную сферу	345	237
Курсовые разницы	(406)	228
Расходы на выплаты сотрудникам	206	211
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(132)	(186)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	635	-
Прочие расходы	920	859
Непризнанный отложенный налоговый актив	41	538
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(105)	(242)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	788	-
Расходы по налогу на прибыль	28 592	31 620

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей составления финансовой отчетности, и их базой для расчета налога на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, рассчитываемый по ставке 20%.

	1 января 2020 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	84	44	-	128
Торговая и прочая кредиторская задолженность	782	(304)	-	478
Обязательства по аренде	1 419	(62)	-	1 357
Запасы	57	497	-	554
Займы выданные	1 185	(572)	-	613
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	4 206	(823)	-	3 383
Прочее	63	(48)	-	15
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(13 472)	(1 481)	-	(14 953)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(6 992)	364	-	(6 628)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(873)	99	-	(774)
Финансовые инвестиции	-	-	(325)	(325)
Прочее	(26)	20	-	(6)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(13 567)	(2 266)	(325)	(16 158)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	381	(297)	84
Торговая и прочая кредиторская задолженность	817	(35)	782
Обязательства по аренде	1 431	(12)	1 419
Запасы	547	(490)	57
Займы выданные	617	568	1 185
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 072	2 134	4 206
Прочее	117	(54)	63
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(12 351)	(1 121)	(13 472)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(7 371)	379	(6 992)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(918)	45	(873)
Прочее	(26)	-	(26)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(14 684)	1 117	(13 567)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц. На 31 декабря 2020 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 136 293 млн руб., включая прибыль в сумме 126 095 млн руб., которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2019 г.: 209 349 млн руб. и 205 104 млн руб. соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 13 262 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 12 660 млн руб.) в отношении убытков на сумму 66 311 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 63 302 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета налоговых убытков не ограничен.

18 Обязательство перед областной администрацией

В 2005 году АО «Уральская Сталь», дочернее предприятие Группы, заключило долгосрочное соглашение с администрацией Оренбургской области. Согласно условиям соглашения, Группа была обязана выплатить 134 млн евро в качестве финансовой поддержки областной администрации до декабря 2034 года. В 2015 году Группа и администрация Оренбургской области подписали дополнительное соглашение, по которому невыплаченная часть финансовой поддержки, изначально номинированной в евро, была переведена в рубли по курсу 44,22 руб. за 1 евро. Обязательство учтено по амортизированной стоимости.

Срок погашения приведенной стоимости обязательства:	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
До 1 года	238	240
От 1 года до 5 лет	742	724
Свыше 5 лет	790	828
	1 770	1 792

На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 765 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 831 млн руб.).



19 Обязательства по выплатам сотрудникам

У предприятий Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами. Согласно этим планам производится выплата единовременного пособия при выходе работников на пенсию и ежемесячные пособия пенсионерам. Размер единовременного пособия зависит от стажа работника, а также размера заработной платы за последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию. Сумма пенсионных пособий зафиксирована и обычно индексируется с учетом инфляции.

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок, включают следующее:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ставка дисконтирования	6,3%	6,3%
Ставка инфляции	4,0%	4,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	4,5%	4,0%
Рост пенсионных выплат	4,0%	4,0%

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении, представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	12 275	11 575
Справедливая стоимость активов плана	(66)	(67)
Обязательство в отчете о финансовом положении	12 209	11 508

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2020	2019
Активы на начало года	67	72
Взносы	236	447
Переоценка активов плана	(2)	(4)
Ожидаемый доход по активам плана	4	6
Выплаченные пенсии	(239)	(454)
Активы на конец года	66	67

Изменение обязательств по программе пенсионного плана с установленными выплатами за год:

	2020	2019
Обязательство на начало года	11 575	9 210
Стоимость услуг текущего периода	357	262
Стоимость услуг прошлого периода	-	42
Процентные расходы	696	753
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	122	29
Убыток в результате изменений финансовых допущений	160	2 119
Переоценка на основании прошлого опыта	115	(123)
Выплаты	(750)	(717)
Остаток на конец года	12 275	11 575

В 2020 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 7 931 млн руб. (2019 г.: 7 919 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

Чувствительность общей суммы обязательств по выплатам сотрудникам к изменениям в основных допущениях:

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(640)	(603)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	706	665
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	437	547
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(403)	(497)

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения, притом, что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в отчете о финансовом положении. Методы и набор допущений, использованных при подготовке анализа чувствительности, не изменились по сравнению с прошлым периодом.

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г., составит 764 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2020 г. составляет 11-12 лет (31 декабря 2019 г. – 11-13 лет).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая кредиторская задолженность	20 617	15 910
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1 005	836
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	21 622	16 746
Задолженность по заработной плате	3 325	5 335
Авансы полученные	5 040	3 100
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 858	1 911
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	31 845	27 092

На 31 декабря 2020 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 500 млн руб., проданная третьей стороне (на 31 декабря 2019 г.: 515 млн руб.).

Балансовая стоимость финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Рубли	13 918	11 070
Долл. США	4 438	3 532
Евро	2 846	1 947
Прочие валюты	420	197
Итого	21 622	16 746

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

21 Выручка

	2020	2019
Сталь и прокат	152 173	162 633
Железорудные окатыши	119 730	105 912
Горячебрикетированное железо	82 866	71 315
Чугун	29 986	38 604
Железная руда	40 981	36 268
Металлолом	538	765
Транспортные услуги	26 319	24 691
Прочая выручка	10 936	10 722
Итого	463 529	450 910

22 Себестоимость продаж

	2020	2019
Сырье и материалы	82 594	99 443
Расходы на оплату труда	32 298	30 080
Расходы на энергию	30 647	30 724
Природный газ	19 925	19 753
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 102	16 016
Налог на землю, имущество и прочие налоги	3 597	3 472
Ремонт и текущее обслуживание	2 753	1 520
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	2 151	2 097
Прочее	4 973	3 960
Итого	196 040	207 065

23 Коммерческие расходы

	2020	2019
Транспортные расходы	68 946	64 433
Расходы на оплату труда	2 883	2 268
Материалы	1 175	875
Амортизация основных средств	655	588
Таможенные сборы	179	124
Прочее	1 982	1 694
Итого	75 820	69 982

24 Общие и административные расходы

	2020	2019
Расходы на оплату труда	13 899	12 416
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 989	1 523
Информационные услуги и услуги связи	1 644	592
Расходы на юридические и консультационные услуги	877	949
Расходы на охрану	722	723
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	635	(1 417)
Материалы и топливо	437	318
Расходы на банковское обслуживание	296	302
Ремонт и текущее обслуживание	247	480
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью	155	274
Командировочные расходы	121	351
Прочее	4 306	4 717
Итого	25 328	21 228

25 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2020	2019
Курсовая разница по операционной деятельности, нетто	2 335	(6 114)
Доход от выбытия основных средств	109	193
Расходы на благотворительность	(7 045)	(5 917)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 177)	-
Расходы на социальные нужды	(708)	(857)
Убыток от выбытия запасов	(283)	(375)
Прочее	(573)	(1 053)
Итого	(9 342)	(14 123)

26 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

	2020	2019
Процентный доход от займов выданных	8 063	10 692
Доход от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 28)	2 691	213
Доход при первоначальном признании займов выданных (Прим. 28)	1 158	199
Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам	355	645
Доход от модификации обязательств по кредитам (Прим. 16)	5	1 254
Прочие финансовые доходы	223	149
Финансовые доходы	12 495	13 152

26 Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Финансовые расходы

	2020	2019
Процентные расходы по кредитам и займам	13 029	16 736
Убыток от пролонгации займов выданных (Прим. 28)	-	1 893
Убыток от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 28)	1 753	-
Убыток от модификации и изменения в прогнозах денежных потоков по кредитам (Прим. 16)	969	669
Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 28)	-	1 607
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	696	747
Процентные расходы по аренде	509	570
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных и необеспеченных корпоративных облигаций начисленная (Прим. 16)	-	420
Дисконтирование обязательств перед областной администрацией	250	247
Дисконтирование кредиторской задолженности	168	231
Прочие финансовые расходы	375	317
Финансовые расходы	17 749	23 437

27 Прибыль на акцию

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом. Соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю собственников обыкновенных акций Компании, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

	2020	2019
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	98 499	108 813
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную (в рублях за акцию)	1,3148	1,4524

28 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., приведен ниже.

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**(i) Расчеты и операции с собственниками Компании**

Займы, выданные собственникам Компании:	2020	2019
На 1 января	105 849	64 692
Займы, выданные в течение года	33 035	35 705
Доход/(убыток) при первоначальном признании займов выданных по справедливой стоимости, нетто	1 034	(1 422)
Погашение выданных займов	(132 286)	(274)
Доход от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	552	-
Начисленный процентный доход	5 069	7 318
Проценты полученные	(13 715)	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	462	(170)
На конец года	-	105 849

На 31 декабря 2020 г. обязательства по предоставлению займов собственникам Компании составили 18 940 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 22 975 млн руб.).

На 31 декабря 2019 г. долгосрочные займы, выданные собственникам Компании, подлежат погашению в срок от двух до трех лет с отчетной даты.

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2020	2019
На 1 января	53 768	23 751
Займы, выданные в течение года	350	40 697
Прибыль при первоначальном признании займов выданных, нетто	124	14
Убыток от пролонгации займов выданных	-	(1 893)
Погашение выданных займов	(35 627)	(9 067)
Прибыль от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	386	213
Начисленный процентный доход	2 994	3 350
Проценты полученные	(2 888)	(157)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	199	1 047
Займы выданные третьей стороне, которая стала связанной	195	-
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	8 395	(4 187)
На конец года	27 896	53 768

На 31 декабря 2020 г. обязательства по предоставлению займов прочим связанным сторонам составили 1 449 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 1 329 млн руб.).

На 31 декабря 2020 г. долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, подлежат погашению в срок от двух до восьми лет (31 декабря 2019 г.: от двух до девяти лет).

Остатки на конец года:	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	30	-
Торговая дебиторская задолженность	61	102
Прочая дебиторская задолженность	478	426
Торговая кредиторская задолженность	760	584
Обязательства по аренде	6 543	6 962
Операции, осуществленные в течение года:	2020	2019
Реализация товаров и услуг	768	842
Закупки сырья и материалов	654	694
Приобретение основных средств	329	50
Приобретение услуг	1 779	535
Финансовые доходы	52	185
Процентные расходы по аренде	503	564

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В сентябре 2020 года Группа выдала 10-летний заем нескольким лицам на покупку 20% доли в дочернем предприятии Группы Hamriyah Steel. Заем обеспечен только акциями дочернего предприятия (взыскание не может быть обращено на иные активы), и дивиденды, которые будут выплачиваться дочерним предприятием, должны направляться на погашение займа. Данный заем считается частью операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами, в которой Группа предоставила опцион на покупку акций Hamriyah Steel в обмен на услуги по развитию дочернего предприятия. Группа отразила расход и соответствующее увеличение неконтролирующей доли в размере справедливой стоимости опциона на дату его предоставления, которая составила 162 млн руб. Опцион на покупку 5% акций Hamriyah Steel был предоставлен одному из членов ключевого управленческого персонала Группы, а остальные 15% – сотрудникам предприятий, которые являются связанными сторонами Группы.

(iii) Вознаграждение ключевому управляющему персоналу

Ключевым управляющим персоналом являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевому управляющему персоналу состоит из ежемесячного оклада, премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов, взносов в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды медицинского и социального страхования.

Общая сумма вознаграждения ключевому управляющему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 2 324 млн руб. (2019 год: 3 239 млн руб.).

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2020 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств на сумму 13 514 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 13 162 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. 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 организациями 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.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. Руководство не ожидает существенных дополнительных налоговых выплат в отношении прибыли своих иностранных зависимых и дочерних обществ в связи с новыми правилами по КИК.

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 соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 2019 г. руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(iv) Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(v) Условия осуществления 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 (Примечание 29 (ii)). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. К концу первого квартала 2020 года пандемия затронула все государства и отрасли, и правительства большинства стран ввели карантинные меры для противодействия распространению инфекции. Совокупно с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть, индексов фондового рынка и обесценению рубля. В связи с пандемией российские органы власти также приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили мировую экономическую деятельность и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

Пандемия первоначально привела к ослаблению спроса на продукцию Группы на традиционных и близлежащих рынках сбыта и к временному падению цен на сталь, которые, однако, начали постепенно восстанавливаться во второй половине 2020 года. Пандемия существенно не повлияла на производство и цепочки поставок Группы, и руководство не останавливало производственные предприятия Группы в связи с пандемией. Фактические показатели рентабельности и прочие ключевые показатели эффективности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., несущественно отличаются от утвержденных в бизнес-плане на 2020 год. Руководство предпринимает активные меры по предупреждению распространения и снижению риска заболевания коронавирусной инфекцией и перевела часть работников Группы на дистанционный режим работы.

Руководство Группы продолжает следить за развитием ситуации на мировых рынках на фоне развития пандемии, оценивает возможные сценарии ее влияния на показатели деятельности Группы и продолжает принимать меры для минимизации рисков для сотрудников Группы и бизнеса в целом. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация с распространением коронавирусной инфекции все еще развивается. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

Функция управления рисками в Группе осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В целом система управления рисками Группы связана с непредсказуемостью финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при неизменных прочих факторах. На практике такое случается редко, и изменения нескольких факторов могут быть взаимосвязаны, например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций, выраженных в различных валютах, в основном, в долларах США и евро. Валютный риск связан с признанными активами и обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства. Инвестиции в долевыми ценными бумагами и немонетарные активы, как правило, не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2019 г.: 15%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 2 094 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 4 133 млн руб.) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов, займов выданных, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2019 г.: 15%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 7 485 млн руб. (31 декабря 2019 г.: на 5 828 млн руб. меньше/больше), в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в евро кредитов, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменений процентных ставок, которые могут повлиять на финансовое положение или денежные потоки Группы.

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	29 973	173 303
Финансовые обязательства	(210 874)	(176 305)
	(180 901)	(3 002)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(64 367)	(78 467)
	(64 367)	(78 467)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам. Кредиты, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2020 г. кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США, евро и рублях (2019 г.: в долларах США и евро).

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, сохранения текущей структуры процентного риска и альтернативные источники финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2019 г.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 266 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 520 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2019 г.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 192 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 137 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в рублях, были бы на 1 процентный пункт выше/ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 80 млн руб. меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения. На 31 декабря 2019 г. кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой отсутствовали.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения своих обязательств.

Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, контрактными денежными потоками по займам выданным, а также в результате кредитных операций Группы с контрагентами, включая дебиторскую задолженность.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении и контрактными денежными потоками для обязательств по предоставлению займов:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	32 291	18 785
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 13)	46 232	32 377
Займы выданные (Примечание 10)	27 896	159 813
Обязательства по предоставлению займов	20 389	26 471
Итого максимальный кредитный риск	126 808	237 446

Управление кредитным риском осуществляется в Группе на индивидуальной основе. Департамент управления финансовым риском оценивает кредитное качество дебитора, учитывая его финансовое положение, опыт предыдущих операций и другие факторы. В результате данного анализа устанавливаются индивидуальные лимиты для каждого дебитора. Соответствие установленным лимитам контролируется линейным руководством на регулярной основе.

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы Группы, к которым применяется модель оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) включают:

- торговую дебиторскую задолженность;
- займы выданные и
- прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты также должны оцениваться на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, однако оцененные кредитные убытки являются незначительными.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа применяет упрощенный подход к оценке кредитных убытков, разрешенный МСФО (IFRS) 9, ко всем видам дебиторской задолженности, оценивая ОКУ в течение оставшегося срока действия финансового инструмента («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Группа проанализировала исторические данные о кредитных убытках и списаниях за предшествующие 60 месяцев до 31 декабря 2020 г. и 1 января 2020 г., соответственно, и пришла к выводу, что ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, задержка платежей по которой составляет менее 12 месяцев, незначительны. В связи с тем, что отсутствует существенная дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев, Группа не корректирует исторические убытки на перспективную информацию и макроэкономические факторы, влияющие на способность покупателей Группы погашать свои обязательства.

Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения, которая основана на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Для финансовых инструментов, которые не являются обесцененными при первоначальном признании, ОКУ оцениваются в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть, до даты погашения согласно договору. Если финансовый инструмент обесценен, он переводится на этап 3, и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При переводе актива на этап 3 Группа перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ОКУ является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Группа осуществляет оценку ОКУ для займов выданных на индивидуальной основе.

Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе трех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта и убыток в случае дефолта.

- *Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта* – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.
- *Вероятность дефолта* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

- *Убыток в случае дефолта* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушает финансовые ковенанты;
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Инструмент более не считается дефолтным, если он не удовлетворяет критериям дефолта.

Группа оценивает кредитное качество заемщика и присваивает ему внутренний кредитный рейтинг, основываясь на экспертном суждении руководства. Внутренние кредитные рейтинги сопоставляются со шкалой кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств. Вероятность дефолта определяется на основании общедоступной статистики вероятностей дефолта для каждого уровня шкалы кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств.

Для оценки наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска Группа сравнивает оценку кредитного риска, присвоенную активу на отчетную дату, с оценкой кредитного риска, присвоенной активу на момент первоначального признания. Принимаются во внимание доступная обоснованная и взвешенная прогнозная информация. В особенности, учитываются следующие параметры:

- внутренний кредитный рейтинг;
- фактические или ожидаемые негативные изменения экономических и финансовых условий, которые, как ожидается, могут оказать значительное влияние на способность заемщика погашать свои обязательства;
- фактические или ожидаемые значительные изменения операционных результатов заемщика;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам заемщика.

Безотносительно анализа, описанного выше, подразумевается, что кредитный риск увеличился значительно в отношении задолженности дебитора, задержавшего погашение задолженности по договору более чем на 30 дней.

Группа определяет убыток в случае дефолта на основании общедоступной статистики среднего возмещения активов при дефолтах.

Оценка ОКУ для обязательств по предоставлению займов выданных включает те же шаги, что описаны выше для активов, признанных в отчете о финансовом положении, но отличается в части определения величины кредитного требования на момент дефолта. Задолженность на момент дефолта по обязательствам по предоставлению займов оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии и суммы обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными.

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (А-ААА)	8 315	-	4 026	6
Средний кредитный риск (В-ВВВ)	22 227	1 598	1 553	12 987
Высокий кредитный риск (С-ССС)	-	-	-	-
Без рейтинга	143	-	142	71
Итого	30 685	1 598	5 721	13 064

Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2020 г. у Группы было 7 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 2 030 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 8 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 800 млн руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 21 299 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 19 994 млн руб.) или 46% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2019 г.: 62%).

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Финансовый департамент Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие требования и обязательства Группы, а также потребности в капитале.

Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию. Такое прогнозирование учитывает планы Группы по долговому финансированию и ограничительные условия финансирования. Избыточные суммы денежных средств, накопленные операционными дочерними предприятиями свыше остатков, необходимых для управления оборотным капиталом, инвестируются в срочные депозиты. Финансовый департамент осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при реализации различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения согласно договорам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств по заключенным договорам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

На 31 декабря 2020 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
	30 677	92 853	128 104	59 996
Кредиты и займы	21 622	2 012	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	568	593	2 750
Обязательство перед областной администрацией	20 389	-	-	-
Обязательства по предоставлению займов	768	1 573	1 605	6 650
Обязательства по аренде	73 726	97 006	130 302	69 396
Итого				
На 31 декабря 2019 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
	16 574	88 104	141 025	50 261
Кредиты и займы	16 746	1 576	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	272	537	599	3 046
Обязательство перед областной администрацией	26 471	-	-	-
Обязательства по предоставлению займов	902	1 565	1 614	8 031
Обязательства по аренде	60 965	91 782	143 238	61 338
Итого				

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса на конец отчетного периода.

Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую снизить его стоимость. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены) и (iii) оценки уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые инвестиции и некоторые займы выданные отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инвестиции	x	x	27 935	x	x	24 854
Займы выданные	x	x	-	x	x	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	27 935	x	x	24 854

На 31 декабря 2020 г. и 2019 г. уровень 3 включал инвестиции Группы в Nautilus Minerals Inc., ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК» (Примечание 9).

На 31 декабря 2020 г. и 2019 г. займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Уровень 3), включали определенные займы, которые не соответствуют критериям SPPI-теста.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2020 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 3,1% до 11,2% в зависимости от срока погашения и валюты актива (31 декабря 2019 г.: от 4,2% до 12,4%).



30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котируемых рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2020 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 1% до 7,3% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2019 г.: от 1,28% до 12,24%).

31 События после окончания отчетного периода

После окончания отчетного периода существенных событий не произошло.