

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с**

**Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2021 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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	Условия ведения деятельности в Российской Федерации	5
3	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения.....	22
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	24
6	Новые учетные положения	24
7	Информация по сегментам	25
8	Основные средства	31
9	Инвестиционное имущество	33
10	Нематериальные активы и гудвил	34
11	Финансовые инвестиции	35
12	Инвестиции в ассоциированные компании.....	37
13	Займы выданные	38
14	Прочие долгосрочные активы.....	39
15	Запасы.....	40
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
17	Денежные средства и их эквиваленты.....	42
18	Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность	42
19	Акционерный капитал и прочие резервы.....	43
20	Кредиты и обязательства по аренде	44
21	Налог на прибыль.....	46
22	Обязательства по выплатам сотрудникам	49
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	50
24	Выручка	51
25	Себестоимость продаж	51
26	Коммерческие расходы	51
27	Общие и административные расходы	51
28	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	52
29	Финансовые доходы и расходы.....	52
30	Прибыль на акцию.....	52
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	53
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	55
33	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	56
34	События после окончания отчетного периода	63



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Руководству акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

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 2021 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 по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств 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). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны 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.

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.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»)
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Российская Федерация, 125047
Т: +7 (495) 967 6000, Ф: +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Изменения в процессе 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 2021 году Группа продолжила доработку приложения «Бизнес-планирование и консолидация» (далее – «SAP BPC»), которое в том числе используется для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО. Группа внедрила интерфейс для консолидации информации по дочерним обществам Группы, которые не используют систему SAP S/4 HANA для ведения бухгалтерского учета. В результате в 2021 году все дочерние общества Группы были включены в периметр SAP BPC для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Мы уделили особое внимание изменениям в SAP BPC, в том числе внедрению нового интерфейса, в связи со значительностью изменений в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности и, как следствие, риском возникновения искажений в случае некорректной работы системы.

Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении внедрения нового интерфейса/инструмента SAP BPC:

Оценка контрольной среды

Мы получили понимание, провели оценку общих средств контроля в информационных системах.

Мы получили понимание, провели оценку значимых для аудита контрольных действий и установили, внедрены ли они на практике.

Перенос остатков

Мы провели тестирование полноты и аккуратности переноса данных в SAP BPC посредством нового интерфейса, в частности мы:

- проверили перенос остатков по всем счетам бухгалтерского учета по состоянию на 1 января 2021 года;
- проанализировали классификацию остатков по счетам бухгалтерского учета в новом приложении.

Детальное тестирование

Мы провели тестирование операционной эффективности общих средств контроля в информационных системах.

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 2021 года по каждому существенному счету консолидированного плана счетов с данными бухгалтерского учета, отраженными в SAP S/4HANA и других системах бухгалтерского учета;
- убедились в том, что методология новых значительных консолидационных корректировок, разработанная для SAP BPC, соответствует требованиям МСФО;
- провели независимый пересчет значительных консолидационных корректировок по состоянию на 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся на указанную дату, и сравнили результат пересчета с данными SAP BPC.

Прочие сведения – существенность и объем аудита Группы

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 10 700 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за 5 лет.
Объем аудита Группы	- Мы провели работу по аудиту на всех значительных отчитывающихся предприятиях как на территории Российской Федерации, так и за рубежом. - Аудиторская проверка всех значительных отчитывающихся предприятий была проведена аудиторскими группами компонентов в Российской Федерации, Швейцарии и на Кипре. - Объем аудита покрывает 97% выручки Группы и 97% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Существенность

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.

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	10 700 млн руб. (в 2020 г.: 6 000 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

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

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 несущественна, 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.

Прочая информация

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

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, которая еще не была получена мы приходим 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 (руководитель аудита), – М. И. Бучнев.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

24 февраля 2022 года

Москва, Российская Федерация

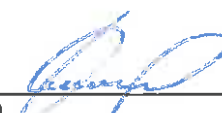
М. И. Бучнев, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099044)



	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	8	190 015	189 116
Инвестиционное имущество	9	2 658	-
Права на добычу полезных ископаемых	10	32 022	33 507
Гудвил	10	18 741	18 741
Нематериальные активы	10	3 075	3 532
Финансовые инвестиции	11	-	27 935
Инвестиции в ассоциированные компании	12	1 473	-
Займы выданные	13	202	25 996
Отложенные налоговые активы	21	4 060	2 722
Прочие долгосрочные активы	14	13 523	3 688
Итого долгосрочные активы		265 769	305 237
Краткосрочные активы:			
Запасы	15	41 330	34 822
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	56 059	58 116
Предоплата по текущему налогу на прибыль		100	577
Займы выданные	13	-	1 900
Денежные средства и их эквиваленты	17	20 466	32 291
		117 955	127 706
Активы, предназначенные для продажи	18	66 653	-
Итого краткосрочные активы		184 608	127 706
ИТОГО АКТИВЫ		450 377	432 943
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		107 317	75 275
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		112 512	80 470
Неконтролирующая доля		422	439
ИТОГО КАПИТАЛ		112 934	80 909
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	20	218 367	244 139
Отложенные налоговые обязательства	21	21 525	18 880
Долгосрочные обязательства по аренде	20	1 319	6 623
Обязательство перед областной администрацией		-	1 532
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1 890	2 443
Обязательства по выплатам сотрудникам	22	8 049	12 209
Итого долгосрочные обязательства		251 150	285 826
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	20	3 008	20 402
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	36 512	31 845
Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 522	3 586
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		11 723	9 841
Краткосрочные обязательства по аренде	20	179	296
Обязательство перед областной администрацией		-	238
		54 944	66 208
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	18	31 349	-
Итого краткосрочные обязательства		86 293	66 208
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		337 443	352 034
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		450 377	432 943

Утверждено и подписано 24 февраля 2022 г.


Н. Т. Эфендиев
Генеральный директор ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» -
управляющей организации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»


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

Примечания 1 – 34 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



	Прим.	2021	2020 Пересмотрено
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	24	739 988	437 803
Себестоимость продаж	25	(221 535)	(175 959)
Валовая прибыль		518 453	261 844
Коммерческие расходы	26	(97 881)	(74 471)
Общие и административные расходы	27	(34 931)	(23 252)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	28	(3 392)	(8 638)
Операционная прибыль		382 249	155 483
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		2 882	8 063
Прочие финансовые доходы	29	4 568	4 391
Финансовые расходы	29	(20 698)	(17 561)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		430	661
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто		4 992	(24 908)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий		(104)	-
Прибыль до налога на прибыль		374 319	126 129
Расходы по налогу на прибыль	21	(84 396)	(28 176)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		289 923	97 953
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	18	13 397	819
Прибыль за год		303 320	98 772
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Пересчет в валюту представления отчетности		(85)	(2 302)
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(85)	(2 302)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	11	(1 024)	2 615
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		1 700	(399)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		676	2 216
Итого прочий совокупный доход/(расход) за год		591	(86)
Итого совокупный доход за год		303 911	98 686
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		303 061	98 499
Неконтролирующую долю		259	273
		303 320	98 772
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		303 652	98 413
Неконтролирующую долю		259	273
		303 911	98 686
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)	30	4,0453	1,3148
От продолжающейся деятельности		3,8665	1,3039
От прекращенной деятельности		0,1788	0,0109

	Прим.	2021	2020
Потоки денежных средств от операционной деятельности (включая прекращенную деятельность):			
Прибыль до налога на прибыль		391 027	127 364
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств		20 348	18 602
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		3 214	3 295
Финансовые расходы, нетто		13 426	5 253
Курсовая разница, нетто		(1 745)	22 707
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28	(2 127)	3 177
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		(430)	(661)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	16	2 090	-
Расход по выплатам на основе акций		-	162
Доля в чистом убытке ассоциированного предприятия		104	-
Прочее		(659)	307
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(17 129)	3 663
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(14 554)	(13 298)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		27 419	7 391
Обязательства по выплатам сотрудникам		(438)	(390)
Налог на прибыль уплаченный		(84 068)	(24 994)
Проценты уплаченные		(12 210)	(14 135)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	20	(5 070)	-
Прочие финансовые расходы		(1 468)	(365)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		317 730	138 078
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(62 726)	(36 207)
Приобретение доли в ассоциированном предприятии		(1 577)	-
Поступления от продажи финансовых инвестиций		28 533	-
Займы выданные		(46 239)	(36 083)
Погашение займов выданных		67 546	167 913
Проценты полученные		8 496	16 965
Прочее		-	21
Чистая сумма денежных средств (использованных в) /от инвестиционной деятельности		(5 967)	112 609
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	20	(118 007)	(98 704)
Лизинговые платежи	20	(314)	(399)
Привлечение кредитов и займов	20	78 835	79 437
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(240)	(452)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	19	(271 634)	(219 267)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(311 360)	(239 385)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(2 250)	2 190
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 847)	13 492
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		32 291	18 799
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		30 444	32 291
Включено в денежные средства и их эквиваленты согласно отчету о финансовом положении		20 466	-
Включено в активы выбывающей группы		9 978	-

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании					Итого лирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Долевые инструменты	Пересчет в валюту представления отчетности	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2020 г.		5 195	(364)	(4 036)	200 493	201 288	454	201 742
Прибыль за год		-	-	-	98 499	98 499	273	98 772
Прочий совокупный доход/(убыток)								
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	11	-	2 615	-	-	2 615	-	2 615
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	-	(399)	(399)	-	(399)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	-	(2 302)	-	(2 302)	-	(2 302)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	2 615	(2 302)	(399)	(86)	-	(86)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		-	2 615	(2 302)	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	19	-	-	-	-	-	(450)	(450)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании		-	-	-	(219 267)	(219 267)	-	(219 267)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		5 195	2 251	(6 338)	79 362	80 470	439	80 909
Прибыль за год		-	-	-	303 061	303 061	259	303 320
Прочий совокупный доход/(убыток)								
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	11	-	(1 024)	-	-	(1 024)	-	(1 024)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	-	1 700	1 700	-	1 700
Пересчет в валюту представления отчетности		-	-	(85)	-	(85)	-	(85)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	(1 024)	(85)	1 700	591	-	591
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		-	(1 024)	(85)	304 761	303 652	259	303 911
Списание дивидендов, неустраиваемых миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	24	24	-	24
Перевод между прочим совокупным доходом и нераспределенной прибылью прошлых лет		-	(2 374)	-	2 374	-	-	-
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле	19	-	-	-	-	-	(276)	(276)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании		-	-	-	(271 634)	(271 634)	-	(271 634)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		5 195	(1 147)	(6 423)	114 887	112 512	422	112 934

Примечания 1 – 34 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 2021 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 2021 и 2020 гг. компании ООО «ЮэСэМ Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «ХК ЮэСэМ») принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2021 и 2020 гг. Конечным контролирующим лицом ООО «ЮэСэМ Металлоинвест» является ООО «Холдинговая компания «ЮэСэМ», принадлежащее группе участников, ни один из которых не обладает контролем за деятельностью ООО «Холдинговая компания ЮэСэМ» или его дочерних компаний в соответствии с определениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 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» см. Прим.18)	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 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Прим. 32). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 глобальной пандемией. В ответ на пандемию российские власти приняли многочисленные меры, направленные на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, такие как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые из вышеуказанных мер впоследствии были смягчены, однако по состоянию на 31 декабря 2021 года глобальные уровни инфицирования остаются высокими, уровень вакцинации относительно низок, и существует риск того, что российские власти введут дополнительные ограничения в последующие периоды, в том числе из-за появления новых штаммов вируса.

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

В 2021 году экономика Российской Федерации продемонстрировала динамику восстановления от пандемии. Высокие цены на мировых товарных рынках, особенно на рынке железорудной продукции, а также мировой экономической подъем способствовали восстановлению экономики Российской Федерации. Восстановление на мировом рынке стали, наблюдаемое, начиная со второй половины 2020 года, ускорилось в первой половине 2021 года. Деловая активность в отраслях, потребляющих сталь, продолжила возвращаться к уровням, существовавшим до пандемии, что привело к росту цен и спроса на сталь. Однако более высокие цены на определенных рынках в России и во всем мире также способствуют инфляции в России.

Пандемия существенно не повлияла на производство и цепочки поставок Группы, и руководство не останавливало производственные предприятия Группы в связи с пандемией. 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.

3 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.

Изменения в представлении. В течение года Группа изменила представление следующей информации в консолидированной финансовой отчетности:

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Процентный доход по займам выданным, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, был представлен отдельной строкой.
- Консолидированный отчет об изменениях капитала. Резерв по изменению справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемый через прочий совокупный доход, и резерв по пересчету в валюту представления отчетности были представлены отдельно.
- Информация о сегментах. Изменения в составе отчетных сегментов в связи с изменениями в организационной структуре, вступившими в силу с 1 января 2021 года. Сравнительная информация была соответствующим образом пересчитана. См. примечание 7.
- Актив вскрышной деятельности. Актив вскрышной деятельности был представлен отдельной группой в составе примечания «Основные средства».

Группа считает, что указанные выше изменения обеспечивают более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменения были внесены ретроспективно, и сравнительные данные были соответствующим образом пересчитаны.

В декабре 2021 года руководство Группы приняло решение о продаже «Уральской Стали». В соответствии с МСФО (IFRS) 5 внеоборотные активы (или выбывающая группа) классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Руководство Группы провело анализ и пришло к выводу, что необходимые критерии были соблюдены по состоянию на 31 декабря 2021 года, в результате чего:

- Активы и обязательства, относящиеся к «Уральской Стали», были представлены как предназначенные для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года.
- Результаты деятельности «Уральской Стали» были представлены отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как за отчетный, так и за сравнительный периоды.

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

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.

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.

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

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.

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.

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

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 2021 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 74,2926 руб. (31 декабря 2020 г.: 1 долл. США к 73,8757 руб.), 1 евро к 84,0695 руб. (31 декабря 2020 г.: 1 евро к 90,6824 руб.).

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
2021	74,3414	74,2155	73,4746	72,6059
2020	66,3818	72,3611	73,5598	76,2228

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.

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

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.

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.

Вскрышная деятельность на этапе добычи полезных ископаемых может привести к двум преимуществам: добыче минеральной руды в текущем периоде и улучшению доступа к минеральной руде, которая будет добываться в будущие периоды. Если затраты на вскрышные работы, приносящие будущую выгоду, неотделимы от затрат на производство текущих запасов, затраты на вскрышные работы распределяются на каждый из этих видов деятельности на основе соответствующего производственного показателя с использованием среднего коэффициента вскрыши. Коэффициент вскрыши делит плановый объем отходов, полученных при добыче по отдельному компоненту за период, на плановый объем добытой руды. Капитализация на вскрышные работы происходит в случае превышения фактического объема отходов за период над расчетным объемом, определенным на основании среднего коэффициента вскрыши.

Коэффициенты вскрыши основаны на запасах руды карьера и плане его разработки; они являются функцией этого плана, и, следовательно, изменения в плане, как правило, приведут к изменениям коэффициентов. Изменения в коэффициентах учитываются перспективно.

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.

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

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. Инвестиционная собственность отражается по первоначальной стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если это необходимо. При наличии каких-либо признаков возможного обесценения инвестиционной недвижимости Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Балансовая стоимость инвестиционной собственности списывается до ее возмещаемой стоимости путем отнесения на прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, признанный в предыдущие годы, восстанавливается, если впоследствии произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Амортизация инвестиционной собственности рассчитывается линейным методом путем равномерного списания ее первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования, определенного как 30 лет.

Если инвестиционная собственность начинает использоваться самой Группой, она переклассифицируется в основные средства, и ее балансовая стоимость на дату реклассификации становится ее предполагаемой стоимостью для целей учета. Если объект собственности, занимаемый владельцем, становится инвестиционной собственностью в связи с тем, что произошли изменения в способах его использования, он реклассифицируется в инвестиционную собственность, и его балансовая стоимость на дату реклассификации становится его предполагаемой стоимостью для целей учета в составе новой категории.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

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.

Расходы на разработку программного обеспечения капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Капитализируемые расходы включают в себя расходы на заработную плату персонала, непосредственно участвующего в разработке программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с текущим обслуживанием программного обеспечения, учитываются как расходы по мере их возникновения.

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.

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

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 2021 и 2020 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.

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.

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

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 дисконты 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 дисконта 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.

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.

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

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.

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.

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

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»).

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.

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

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.

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.

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

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.

Денежные средства, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств 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 2021 и 2020 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.

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

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.

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.

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

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.

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.

Таможенные пошлины. В июне 2021 года Правительство Российской Федерации объявило о введении комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции (медь, никель и алюминий) за пределы Евразийского Экономического союза, действующей с 1 августа 2021 г. по 31 декабря 2021 г. Величина экспортной пошлины установлена в размере 15% ставки пошлины, но не менее минимально установленного уровня за тонну продукции, проданной на экспорт.

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 большей степенью вероятности потребуется 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.

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

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.

Договоры аренды. При заключении договора Группа оценивает, является ли такой договор договором аренды. Договор является договором аренды, если он содержит подлежащие исполнению права и обязательства, в соответствии с которыми передается право контролировать использование идентифицированного актива на определенный период времени в обмен на вознаграждение.

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.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом стимулирующих платежей по аренде,
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке, первоначально рассчитанная с использованием индекса или ставки на дату начала,
- суммы, которые, как ожидается, будут выплачены Группой в соответствии с гарантиями ликвидационной стоимости,
- цена исполнения опциона на покупку, если Группа уверена в том, что исполнит этот опцион,
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение 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.

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.

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

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.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- сумма первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, произведенные на дату начала или до нее, за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде;
- первоначальные прямые затраты;
- оценка затрат на демонтаж базового актива, восстановление участка, на котором он расположен, или базового актива.

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 «Основной средства» и подлежат проверке на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения актива.

Активы с правом пользования в основном состоят из административных помещений, земельных участков и договоров аренды основных средств и амортизируются в течение 6-15 лет.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом. Изменение договора аренды учитывается арендодателем как новая аренда с даты вступления изменения в силу, учитывая любые предоплаченные или начисленные арендные платежи, относящиеся к первоначальной аренде, как часть арендных платежей по новой аренде.

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.

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

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.

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.

4 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:

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(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.

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 31). 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 допускает возможность различных толкований. См. Примечание 32.

(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 22).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(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 11 и 33.

(ж) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на удаление пустых пород (затраты на вскрышные работы). Затраты на вскрышные работы (производственные затраты на вскрышу) относятся как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам железной руды, 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. Разделение основывается на плане разработки отдельного карьера и связанных с ним оценках. Изменения в этом плане могут привести к появлению новых компонентов и/или изменению соотношения компонентов.

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% выше, капитализированные расходы в течение года были бы на 783 млн руб. ниже (2020 год: на 565 млн руб. ниже).

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% ниже, капитализированные расходы в течение года были бы на 763 млн руб. выше (2020 год: на 633 млн руб. выше).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2021 г., 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).
- 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).

6 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 г. или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- 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).
- «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).
- 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.).
- 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).
- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими от одной операции - поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). (Не введено в действие для применения на территории Российской Федерации).

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

7 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.

В 2020 году Группа завершила процесс внедрения программного обеспечения для целей подготовки консолидированной отчетности в соответствии с МСФО и в результате, начиная с 1 января 2021 г., изменила внутреннюю организацию отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК, а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации железорудной продукции);
- Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, ООО «Уральская металлоломная компания», а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации продукции черной металлургии);

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 KMA-Энергосбыт.

7 Информация по сегментам (продолжение)

До 1 января 2021 г. торговые операции по продаже продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Metalloinvest Logistics DWC LLC и Metalloinvest Logistics AG) анализировались органом управления Группы в качестве отдельного сегмента «Торговые операции».

После одобрения руководством Группы операции по продаже Уральской Стали (ранее включалась в металлургический сегмент) в декабре 2021 года (Примечание 18), результаты ее детальности были представлены как прекращенная деятельность.

В связи с указанными изменениями в сопоставимом периоде были проведены необходимые реклассификации для приведения информации в соответствие с новой структурой управления, действующей с 1 января 2021 года, а также выделением Уральской стали в прекращенную деятельность.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

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.

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. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «оборотный капитал» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Исключаемые операции между продолжающейся и прекращенной деятельностью	ИТОГО
2021								
Выручка от внешней реализации	446 199	227 332	19 599	-	693 130	87 916	-	781 046
Выручка от операций между сегментами	50 143	8 110	35 655	(93 908)	-	x	x	x
Выручка от операций между продолжающейся и прекращенной деятельностью	43 648	109	3 101	-	46 858	53 598	(100 456)	-
Итого выручка	539 990	235 551	58 355	(93 908)	739 988	141 514	(100 456)	781 046
Валовая прибыль	442 618	67 064	10 053	(1 282)	518 453	29 238	(401)	547 290
EBITDA	384 060	28 184	(8 007)	(12)	404 225	20 323	(726)	423 822
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15 052	3 822	1 880	81	20 835	2 940	(213)	23 562
Оборотный капитал	35 364	11 452	3 560	841	51 217	9 808	(6 059)	54 966
Капитальные затраты	46 364	4 611	6 128	457	57 560	5 166	-	62 726

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Исключаемые операции между продолжающейся и прекращенной деятельностью	ИТОГО
2020								
Выручка от внешней реализации	259 745	134 936	21 402	-	416 083	47 445	-	463 528
Выручка от операций между сегментами	25 289	13 722	33 800	(72 811)	-	x	x	x
Выручка от операций между продолжающейся и прекращенной деятельностью	19 095	232	2 393	-	21 720	26 526	(48 246)	-
Итого выручка	304 129	148 890	57 595	(72 811)	437 803	73 971	(48 246)	463 528
Валовая прибыль	217 796	40 902	7 555	(4 409)	261 844	8 437	(198)	270 083
EBITDA	163 215	14 821	(133)	(1 806)	176 097	4 085	(444)	179 738
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14 060	3 697	1 672	98	19 527	2 362	10	21 899
Оборотный капитал	32 579	20 201	4 031	(4 255)	52 556	x	x	52 556
Капитальные затраты	24 368	5 379	981	-	30 728	5 479	-	36 207

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2021			2020		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
EBITDA отчетных сегментов	412 244	x	412 244	178 036	x	178 036
EBITDA прочих сегментов	(8 007)	x	(8 007)	(133)	x	(133)
EBITDA прекращенной деятельности	x	20 323	20 323	x	4 085	4 085
Исключаемые операции	(12)	(726)	(738)	(1 806)	(444)	(2 250)
Итого EBITDA	404 225	19 597	423 822	176 097	3 641	179 738
<i>Позиции сверки:</i>						
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(20 835)	(2 727)	(23 562)	(19 527)	(2 372)	(21 899)
Процентные расходы по займам выданным, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	2 882	-	2 882	8 063	-	8 063
Прочие финансовые доходы	4 568	89	4 657	4 391	46	4 433
Финансовые расходы	(20 698)	(267)	(20 965)	(17 561)	(193)	(17 754)
Курсовая разница, нетто	1 728	17	1 745	(22 777)	71	(22 706)
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 127	-	2 127	(3 177)	-	(3 177)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	430	-	430	661	-	661
Доля в чистом убытке ассоциированного предприятия	(104)	-	(104)	-	-	-
Прочие	(4)	-	(4)	(41)	42	1
Расходы по налогу на прибыль	(84 396)	(3 312)	(87 708)	(28 176)	(416)	(28 592)
Прибыль за год	289 923	13 397	303 320	97 953	819	98 772

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины оборотного капитала с показателем консолидированных активов:

			31 декабря 2021	31 декабря 2020
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Итого
Оборотный капитал отчетных сегментов	46 816	х	46 816	52 780
Оборотный капитал прочих сегментов	3 560	х	3 560	4 031
Оборотный капитал прекращенной деятельности	х	9 808	9 808	х
Исключаемые операции	841	(6 059)	(5 218)	(4 255)
Обязательства сегментов	46 106	24 178	70 284	40 959
Нераспределенные:				
Внеоборотные активы	265 769	28 745	294 514	305 237
Денежные средства и их эквиваленты	20 478	9 978	30 456	32 291
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	1 900
Прочая финансовая дебиторская задолженность	154	3	157	-
Итого консолидированные активы	383 724	66 653	450 377	432 943

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 2021 и 2020 гг.

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 24.

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

	2021	2020
Россия	222 387	124 514
Другие страны СНГ	35 714	19 766
Итого страны СНГ	258 101	144 280
Китай	25 088	62 489
Другие страны Азии	41 081	13 891
Итого страны Азии	66 169	76 380
Ближний Восток	67 096	45 058
Европа	228 067	119 276
Другие страны	73 697	31 089
Итого продолжающаяся деятельность	693 130	416 083
Россия	84 728	44 811
Другие страны СНГ	2 379	2 242
Европа	809	392
Итого прекращенная деятельность	87 916	47 445
Итого Выручка	781 046	463 528

8 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Актив вскрышной деятельности	Прочее	Активы в форме права пользования	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 г.	3 346	101 479	148 935	26 521	13 236	5 804	7 410	29 247	335 978
Накопленная амортизация и обесценение	-	(42 513)	(100 272)	(14 895)	(1 471)	(4 165)	(621)	-	(163 937)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	3 346	58 966	48 663	11 626	11 765	1 639	6 789	29 247	172 041
Поступления	230	689	7 133	1 208	3 321	188	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)	(669)	(591)	(603)	-	(20 290)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 491	65 703	57 185	12 010	14 417	1 795	6 356	28 159	189 116
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 491	112 956	168 840	28 717	16 556	6 199	7 450	28 159	372 368
Накопленная амортизация и обесценение	-	(47 253)	(111 655)	(16 707)	(2 139)	(4 404)	(1 094)	-	(183 252)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 491	65 703	57 185	12 010	14 417	1 795	6 356	28 159	189 116
Поступления	1 188	6 052	6 733	1 965	8 671	554	1 302	32 710	59 175
Перевод между категориями	-	5 014	15 799	3 986	-	120	-	(24 919)	-
Выбытия	(1)	(113)	(131)	(80)	-	(6)	(5 652)	(4)	(5 987)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(723)	-	-	-	-	-	-	(723)
Амортизационные отчисления	-	(4 892)	(12 881)	(2 855)	(1 340)	(645)	(506)	-	(23 119)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(306)	(7 337)	(19 015)	(703)	-	(214)	-	(872)	(28 447)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	4 372	63 704	47 690	14 323	21 748	1 604	1 500	35 074	190 015
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	4 372	107 190	142 880	30 896	25 227	6 233	1 705	35 074	353 577
Накопленная амортизация и обесценение	-	(43 486)	(95 190)	16 573)	(3 479)	(4 629)	(205)	-	(163 562)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	4 372	63 704	47 690	14 323	21 748	1 604	1 500	35 074	190 015

8 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2021 и 2020 года основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

В 2021 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 1 261 млн руб. (в 2020 году: 1 429 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 6,8 % годовых (2020 г.: 6,38% годовых).

На 31 декабря 2021 и 2020 года активы в форме права пользования представляют собой, главным образом, офисное здание.

ООО «ПРОФИКО»

24 июня 2021 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% долей в уставном капитале ООО «ПРОФИКО» за денежное вознаграждение в размере 3 800 млн руб. ООО «ПРОФИКО» является собственником офисного здания, которое до момента приобретения предоставлялось в аренду Группе. Группа применила необязательный тест концентрации активов и сделала вывод о том, что практически вся справедливая стоимость приобретаемых активов сконцентрирована в одном активе - в офисном здании. Группа отразила данную операцию как приобретение активов.

Уплаченное денежное вознаграждение было распределено между идентифицированными активами и обязательствами на основе их справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком.

На дату покупки Группа прекратила признание в консолидированной финансовой отчетности займов, выданных ранее в пользу ООО «ПРОФИКО», актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде. Эффект от прекращения признания указанных активов и обязательств был отражен в стоимости приобретенного актива.

Группа планирует использовать офисное здание в основном для собственных нужд, предоставляя неиспользуемые помещения в аренду связанным сторонам. Соответственно, Группа отразила данную операцию как приобретение основного средства и инвестиционной собственности (примечание 8 и 9). Распределение первоначальной стоимости здания осуществлялось пропорционально площадям, которые занимает Группа и которые сдаются в аренду.

Ниже представлена информация об идентифицированных активах и обязательствах приобретенной компании:

	Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	49
Дебиторская задолженность	218
Запасы	21
Основные средства	5 861
Инвестиционное имущество	2 228
Отложенные налоговые активы	269
Займы, полученные от Группы	(4 846)
Итого стоимость приобретения	3 800
За вычетом денежных средств приобретенной компании	(49)
Отток денежных средств в результате приобретения	(3 751)

ООО «Губкин-Инвест»

27 апреля 2021 г. Группа приобрела у третьей стороны 100% долей в уставном капитале ООО «Губкин-Инвест» за денежное вознаграждение в размере 501 млн руб. Группа применила необязательный тест концентрации активов и сделала вывод о том, что практически вся справедливая стоимость приобретаемых активов сконцентрирована в земельных участках. Группа отразила данную операцию как приобретение активов.



9 Инвестиционное имущество

	2021
Балансовая стоимость на 1 января	-
Поступление	2 017
Перевод из занимаемых владельцами помещений	723
Амортизационные отчисления	(82)
Пересчет в валюту представления отчетности	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 658
Первоначальная стоимость на 31 декабря	2 740
Накопленная амортизация и обесценение	(82)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 658

В июне 2021 года Группа приобрела 100% долю в ООО "ПРОФИКО", в результате чего была признана инвестиционное имущество (Примечание 8). Инвестиционная недвижимость представляет собой административное офисное здание, расположенное в Москве, которое сдается в аренду в основном связанным лицам на неограниченный срок. Группа учитывает эти контракты как операционную аренду.

В 2021 году доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 162 млн руб.

Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие получению по договорам операционной аренды инвестиционного имущества за 1 год, составляют 331 млн руб.

Инвестиционная недвижимость была оценена в рамках приобретения ООО «ПРОФИКО» независимым, квалифицированным оценщиком, имеющим недавний опыт оценки аналогичной недвижимости в Российской Федерации. В расчетах используются прогнозы движения денежных средств, основанные на условиях существующих договоров аренды, финансовых бюджетах, утвержденных руководством, и прогнозах на 7-летний период, и учитывается ряд факторов, включая недозагрузку площадей, будущие цены на аренду, уровень инфляции и т.д. Денежные потоки за пределами этого периода экстраполируются с использованием расчетных темпов роста в постпрогнозный период.

Диапазон ключевых допущений для прогнозируемого периода, использованных в расчетах стоимости использования, был следующим:

	30 июня 2021
Арендная ставка, рубль/кв. м.	10 400 – 44 700 с последующим ростом инфляции
Доля свободных площадей, %	5,0-7,0
Ставка капитализации, %	9,25
Ставка дисконтирования (номинарированная в рублях), %	13,25

Загрузка площадей была определена исходя из условий существующих договоров аренды.

Арендные ставки были определены с привязкой к рыночным ставкам на аренду помещений аналогичного типа в Москве на дату оценки.

Доля свободных площадей, ставки капитализации и дисконтирования были определены с учетом прогнозов руководства и данных рыночной аналитики.

По состоянию на 31 декабря 2021 года инвестиционная собственность не была заложена для обеспечения банковских кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость инвестиционной собственности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

**10 Нематериальные активы и гудвил**

	Приобретенное и созданное программное обеспечение	Лицензи- рованные технологии	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 г.	4 509	219	4 728
Накопленная амортизация и обесценение	(885)	(35)	(920)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 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
Поступления	340	539	879
Выбытия	(42)	-	(42)
Амортизационные отчисления	(1 150)	(16)	(1 166)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(128)	-	(128)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	2 382	693	3 075
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	5 312	759	6 071
Накопленная амортизация и обесценение	(2 930)	(66)	(2 996)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	2 382	693	3 075

В 2021 и 2020 годах Группа не капитализировала затраты по кредитам и займам в составе нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость нематериальных активов, созданных собственными силами, составляла 2 137 млн руб. (31 декабря 2020 года: 3 012 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года расходы на обесценение активов, созданных собственными силами, не признавались.

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2021	2020
Балансовая стоимость на 1 января	33 507	35 605
Поступления	660	-
Амортизационные отчисления	(2 144)	(2 098)
Балансовая стоимость на 31 декабря	32 022	33 507

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	1 января 2020 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.
МГОК	11 714	11 714	11 714
ЛГОК	5 688	5 688	5 688
Руслайм	757	757	757
Железногорский кирпичный завод	391	391	391
ТОРЭКС	191	191	191
Итого стоимость гудвила	18 741	18 741	18 741

Для целей ежегодного тестирования на обесценение гудвила, распределенного на ГЕ ЛГОК и МГОК, по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство решило использовать последние подробные расчеты возмещаемой стоимости ГЕ, проведенные по состоянию на 30 июня 2020 года, 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 в 2021 году.



10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

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 в постпрогнозном периоде.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования генерирующих единиц МГОК и ЛГОК, на 30 июня 2020 года 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 постпрогнозном периоде, 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.

Возмещаемая стоимость оставшихся ГЕ была рассчитана на основе ценности использования по состоянию на 30 июня 2021 года. Основные допущения, примененные при расчете ценности использования остальных генерирующих единиц представлены ниже:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Индекс потребительских цен, %	3,4-4,3	3,4-4
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в руб., %	4	4
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в руб., %	12,8-13,3	14,2-14,6

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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.

11 Финансовые инвестиции

	2021	2020
На 1 января	27 935	24 854
Результат от изменения справедливой стоимости, нетто	832	2 461
Выбытия	(28 533)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(234)	620
На 31 декабря	-	27 935

11 Финансовые инвестиции (продолжение)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
Nautilus Minerals Inc.	-	-
ООО ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ»	x	3 831
АО «ХК «УДОКАНСКАЯ МЕДЬ»	x	24 104
Итого	-	27 935

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.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года Nautilus Minerals Inc. находится в процессе процедуры банкротства.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года Группа оценила инвестицию в Nautilus Minerals Inc. по нулевой стоимости.

ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» - производитель цемента, организован в форме общества с ограниченной ответственностью и не торгуется на фондовых рынках. Группа имела право требовать у общества погашения своей доли участия в денежной форме, поэтому инвестиция в ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В 2021 году доля Группы в ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» была размыта до 17,9%. В ноябре 2021 года Группа продала связанной стороне 17,9% долю в капитале ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» за денежное вознаграждение в размере 5 710 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа владела 19,9% долей в капитале ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ».

Группа определила справедливую стоимость на дату выбытия инвестиции равной денежному вознаграждению от продажи.

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость инвестиции была определена на основе прогнозируемых денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения равной 14,7% на основе рыночных процентных ставок.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля Группы в ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» была передана в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по обязательствам объекта инвестиций. Убытков в 2021 и 2020 годах, связанных с этим залогом, не было.

В 2021 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости в сумме 2 113 млн руб. (2020 год: доход 479 млн руб.).

АО «ХК «Удоканская медь» - предприятие, занимающееся разработкой Удоканского месторождения меди в России. Акции АО «ХК «Удоканская медь» не торгуются на бирже.

В 2021 году доля Группы в АО «ХК «Удоканская медь» была размыта до 16,69%. В сентябре 2021 года Группа продала связанной стороне 16,69% акций АО «ХК «Удоканская медь» (за исключением 1 акции) за денежное вознаграждение в размере 22 824 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа владела 17,54% акций «ХК «Удоканская медь».

Группа определила справедливую стоимость на дату выбытия инвестиции равной денежному вознаграждению от продажи.

В 2021 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 1 281 млн руб. (2020 г.: доход в сумме 2 930 млн руб.) в прочем совокупном доходе.



11 Финансовые инвестиции (продолжение)

На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогноза денежных потоков АО «ХК «Удоканская медь» в номинальном выражении на период до 2036 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, подготовленном с участием независимых технических экспертов, и долгосрочном консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, предоставленном аналитическими агентствами.

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

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

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

12 Инвестиции в ассоциированные компании

	2021
Балансовая стоимость на 1 января	-
Приобретения	1 577
Доля в чистом убытке ассоциированной компании	(104)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 473

В марте 2021 г. Группа осуществила вклад в уставный капитал вновь созданной компании ООО «Михайловский ГБЖ», производителя продуктов прямого восстановления железной руды и губчатого железа. Группа приобрела 45% долю в ООО «Михайловский ГБЖ» и признала ее в качестве ассоциированной компании.

Ниже представлены доля участия Группы и краткая финансовая информация по ООО «Михайловский ГБЖ» по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Название компании	Страна регистрации	Активы	Обязательства	Выручка	Убыток	% доля
ООО «Михайловский ГБЖ»	Российская Федерация	4 665	(787)	-	232	45%

**13 Займы выданные**

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	202	26 418
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	-	(422)
Итого долгосрочные займы выданные	202	25 996
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	543	2 448
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(543)	(548)
Итого краткосрочные займы выданные	-	1 900
Итого займы выданные	202	27 896

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах и имеют следующие диапазоны процентных ставок:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2021 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	-	-	6,8%-7,04%	24 306
Рубли	8,5%	202	8,4%-10,6%	3 590
Итого		202		27 896

На 31 декабря 2021 года справедливая стоимость займов выданных приблизительно была равна их балансовой стоимости. На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость займов выданных превышала их балансовую стоимость на 1 915 млн руб.

13 Займы выданные (продолжение)

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	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
На 1 января 2020 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)
Пересчет в валюту представления отчетности	4	(119)	(115)	8 390	119	8 509
На 31 декабря 2020 г.	(430)	(540)	(970)	28 326	540	28 866
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(573)	-	(573)	52 643	-	52 643
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	1 003	-	1 003	(80 607)	-	(80 607)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	430	-	430	(27 964)	-	(27 964)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(3)	(3)	(160)	3	(157)
На 31 декабря 2021 г.	-	(543)	(543)	202	543	745

14 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 147	593
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	3 147	593
Авансы поставщикам за основные средства	8 828	2 870
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	-	(2)
Авансы на приобретение инвестиционного имущества	1 115	-
Прочее	433	227
Итого прочие долгосрочные активы	13 523	3 688

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года значительные балансы авансов поставщикам за основные средства относятся к инвестиционным проектам строительства нового завода ГБЖ на ЛГОК и дробильно-конвейерного комплекса на МГОК.

**15 Запасы**

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Сырье и материалы	19 332	18 339
Незавершенное производство	4 098	3 117
Полуфабрикаты и готовая продукция	17 900	13 366
Итого	41 330	34 822

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года товарно-материальные запасы, переданные в залог отсутствовали.

В 2021 году Группа признала восстановление ранее списанных запасов в размере 104 млн руб. в себестоимости продаж в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2020 году Группа признала списание запасов до чистой стоимости реализации в размере 131 млн руб. в себестоимости продаж в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая дебиторская задолженность	37 846	45 774
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(165)	(457)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	37 681	45 317
Прочая финансовая дебиторская задолженность	372	397
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(116)	(75)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	256	322
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	37 937	45 639
НДС	7 627	5 161
Авансы поставщикам	8 460	4 602
Прочая дебиторская задолженность	2 003	2 589
Дебиторская задолженность по прочим налогам	32	125
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	56 059	58 116

По состоянию на 31 декабря 2021 года денежные средства в сумме 12 млн руб. были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности (31 декабря 2020 года: 220 млн руб.).

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

На 31 декабря 2021 и 2020 года у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2021 года торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 1 950 млн руб. (31 декабря 2020 года: 5 100 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.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2021 г. 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	35 750	1 908	29	159	37 846
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6)	-	-	(159)	(165)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	35 744	1 908	29	-	37 681
Прочая финансовая дебиторская задолженность	358	3	10	1	372
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(115)	-	-	(1)	(116)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	243	3	10	-	256
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	35 987	1 911	39	-	37 937

На 31 декабря 2020 года 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

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.

	2021	2020
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	457	423
Резерв, созданный в течение года	2 035	660
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(650)	(596)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(521)	-
Выбытие финансовых активов	(1 119)	-
Восстановление неиспользованного резерва	(55)	(37)
Пересчет в валюту представления отчетности	18	7
На 31 декабря	165	457
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	75	59
Резерв, созданный в течение года	55	75
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	(1)
Восстановление неиспользованного резерва	(14)	(58)
На 31 декабря	116	75

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

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена существенными залогами.

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Рубли	11 237	22 713
Долл. США	18 622	14 839
Евро	6 444	5 236
Прочие валюты	1 634	2 851
Итого	37 937	45 639

17 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства в кассе	54	8
Денежные средства на счетах в банках в рублях	3 945	4 660
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	11 072	26 025
Банковские депозиты в рублях	5 278	1 541
Банковские депозиты в иностранной валюте	117	57
Итого	20 466	32 291

На 31 декабря 2021 г. банковские депозиты в долларах США размещены под процентные ставки 0,01% годовых (31 декабря 2020 г.: 0,01%). На 31 декабря 2021 г. банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 5,6%-8,45% годовых (31 декабря 2020 г.: 1%-4,2%).

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее, относящееся к прекращенной деятельности:

	31 декабря 2021 г.
Денежные средства в кассе	-
Денежные средства на счетах в банках в рублях	5 216
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	1 520
Банковские депозиты в рублях	3 242
Банковские депозиты в иностранной валюте	-
Итого	9 978

18 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

Активы и обязательства, относящиеся к Уральской стали, были представлены как предназначенные для продажи после решения руководства Группы о ее продаже. 2 февраля 2022 года Группа подписала соглашение с Загорским трубным заводом (ЗТЗ) о продаже 100% акций «Уральской стали». Группа планирует завершить продажу в феврале 2022 года. Группа продолжит поставлять «Уральской стали» железорудное сырье на рыночных условиях.

Ниже представлена подробная информация о выбывающих активах:

	31 декабря 2021 г.
Основные средства (Прим. 8)	28 447
Дебиторская задолженность	22 796
Запасы	15 723
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 17)	9 978
Займы выданные	2 000
Прочие активы	657
Активы по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	(12 948)
Итого	66 653

**18 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность (продолжение)**

Ниже представлена подробная информация о выбывающих обязательствах:

	31 декабря 2021 г.
Кредиторская задолженность	28 551
Дивиденды к уплате	3 000
Обязательства по выплатам сотрудникам	2 752
Отложенные налоговые обязательства	1 965
Обязательство перед областной администрацией	1 746
Кредиты и займы (Прим. 20)	767
Прочие краткосрочные обязательства	672
Обязательства по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	(8 104)
Итого	31 349

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

	2021	2020
Выручка от компаний Группы	53 598	26 526
Выручка от третьих сторон	87 916	47 445
Себестоимость	(112 450)	(64 969)
Коммерческие расходы	(7 752)	(3 946)
Общие и административные расходы	(3 045)	(2 433)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 094)	(630)
Финансовые доходы	89	46
Финансовые расходы	(267)	(193)
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто	119	(133)
Выручка и расходы от компаний Группы, исключенные при консолидации	(405)	(478)
Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности	16 709	1 235
Налог на прибыль	(3 312)	(416)
Прибыль от прекращенной деятельности	13 397	819

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2021	2020
Денежные потоки от операционной деятельности	12 513	2 361
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(7 134)	(4 888)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(164)	5 553
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(420)	347
Итого денежные потоки	4 795	3 373

19 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2021 и 2020 года 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 2021 и 2020 гг. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 49 207 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 2021 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195
На 31 декабря 2020 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195

На 31 декабря 2021 и 2020 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб.

**19 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)**

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:

	2021	2020
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	271 634	219 267
Дивиденды, выплаченные в течение года	271 634	(219 267)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	3,6258	2,9268

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 2021 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 693 181 млн руб. (2020 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 421 547 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 437 933 млн руб. (31 декабря 2020 года: 16 386 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.

20 Кредиты и обязательства по аренде

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные кредиты и займы	125 599	140 258
Гарантированные облигации	47 844	58 968
Необеспеченные корпоративные облигации	44 924	44 913
Итого долгосрочные кредиты и займы	218 367	244 139
Краткосрочные кредиты и займы	1 633	3 445
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	317	478
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	1 053	16 479
Банковские овердрафты	5	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	3 008	20 402
Итого	221 375	264 541

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Рубли	95 282	105 684
Долл. США	73 941	91 511
Евро	52 152	67 346
Итого	221 375	264 541

**20 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 2021 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	1,5-1,6%	25 780	1,8%-2,1%	32 065
Евро	0,4%-1,1%	10 371	0,4%-1,1%	22 392
Рубли	9,95%	9 927	5,7%	9 910
		46 078		64 367
Фиксированные процентные ставки				
Евро	1,0%-1,4%	41 781	1,0%-1,4%	44 954
Рубли	6,1%-8,3%	39 378	6,1%-11,7%	34 382
		81 159		79 336
Итого		127 237		143 703

На 31 декабря 2021 года долгосрочные кредиты и займы в сумме 67 526 млн руб. (31 декабря 2020 года: 76 984 млн руб.) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 32 млн руб. (31 декабря 2020 года: 34 млн руб.) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки.

На 31 декабря 2021 года справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 1 870 млн руб. На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 3 773 млн руб.

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2021 года гарантированные облигации Группы включают 3,375%-ные облигации номинальной стоимостью 650 000 тыс. долл. США, выпущенные в октябре 2021 года со сроком погашения в 2028 году.

В ноябре 2021 года Группа досрочно погасила 4,85%-ные гарантированные облигации, выпущенные в мае 2017 года, на сумму 800 000 тыс. долл. США. Группа выплатила премию к номиналу в сумме 5 070 млн руб. за досрочное погашение 4,85%-ных гарантированных облигаций.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2021 года согласно котировкам Ирландской фондовой биржи составляла 48 251 млн руб. (31 декабря 2020 года: 64 926 млн руб.).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

На 31 декабря 2021 года 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
Февраль 2016	5 000	11,90%	2026	нет
Февраль 2013	10 000	7,65%	2023	2018
Март 2012	6	0,01%	2022	2015
Итого	45 006			

В марте 2021 года в рамках исполнения опциона на покупку Группа досрочно погасила 10,95%-ные необеспеченные корпоративные облигации на сумму 15 000 млн руб.

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2021 года составляла 45 336 млн руб. (31 декабря 2020 года: 63 475 млн руб.).

**20 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 отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

Кредиты и займы:

	2021	2020
Входящее сальдо на 1 января	265 541	244 200
Привлечение кредитов и займов	32 361	64 437
Выпуск гарантированных облигаций	46 474	
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	-	15 000
Затраты по сделке по привлеченным кредитам, гарантированным облигациям	(707)	(408)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций начисленная	5 070	
Погашение кредитов и займов	(44 925)	(98 704)
Погашение гарантированных облигаций	(58 082)	
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	(15 000)	
Начисленные процентные расходы	12 070	14 098
Погашение процентов	(11 803)	(12 946)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	(5 070)	
Модификация и изменение прогнозов денежных потоков по кредитам, нетто	1 267	964
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(767)	-
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(4 054)	37 900
Исходящее сальдо на 31 декабря	221 375	264 541

Обязательства по аренде:

	2021	2020
Входящее сальдо на 1 января	6 919	7 097
Поступление активов в форме права пользования	1 302	768
Прекращение договоров аренды	(6 362)	(577)
Погашение обязательств, кроме процентов	(314)	(399)
Начисленные проценты	406	509
Платежи по процентам	(406)	(509)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(47)	30
Исходящее сальдо на 31 декабря	1 498	6 919

21 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2021	2020
Текущий налог на прибыль	82 736	26 196
Расход по отложенному налогу	1 660	1 980
Расходы по налогу на прибыль	84 396	28 176

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2021 и 2020 года, составляет 20%.



21 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2021	2020
Прибыль до налога на прибыль	374 319	126 129
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	74 864	25 226
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы на благотворительность	1 042	827
Расходы на социальную сферу	225	345
Курсовые разницы	-	(406)
Расходы на выплаты сотрудникам	225	206
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(86)	(132)
(Прибыль)/Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(423)	635
Прибыль от внутригрупповых операций, возникшая в результате изменений в организационной структуре Группы	6 660	-
Прочие расходы	1 195	751
Непризнанный отложенный налоговый актив	837	41
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(143)	(105)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	-	788
Расходы по налогу на прибыль	84 396	28 176

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.

21 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2021 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Признано в составе прочего совокупного дохода	Приобретение	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	128	(128)	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	478	746	(89)	-	-	1 135
Обязательства по аренде	1 357	(1 309)	-	-	-	48
Запасы	554	68	(142)	-	-	480
Займы выданные	613	(607)	-	-	-	6
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 383	863	(1 664)	-	234	2 816
Прочее	15	172	5	-	10	202
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства	(14 953)	(1 602)	1 657	-	28	(14 870)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(6 628)	150	-	-	-	(6 478)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(421)	(21)			(442)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(774)	404	10	-	-	(360)
Финансовые инвестиции	(325)	-	-	325	-	-
Прочее	(6)	4	-	-	-	(2)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(16 158)	(1 660)	(244)	325	272	(17 465)

	1 января 2020 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли или убытка – прекращенная деятельность	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)	(1 195)	-	(286)	(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)	(1 980)	(325)	(286)	(16 158)



21 Налог на прибыль (продолжение)

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 2021 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 310 260 млн руб., включая прибыль в сумме 297 095 млн руб., которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2020 года: 136 293 млн руб. и 126 095 млн руб. соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 13 952 млн руб. (31 декабря 2020 года: 13 262 млн руб.) в отношении убытков на сумму 69 760 млн руб. (31 декабря 2020 года: 66 311 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета налоговых убытков не ограничен.

22 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	8,4%	6,3%
Ставка инфляции	4,3%	4,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	4,8%	4,5%
Рост пенсионных выплат	4,3%	4,0%

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	8 117	12 275
Справедливая стоимость активов плана	(68)	(66)
Обязательство в отчете о финансовом положении	8 049	12 209

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2021	2020
Активы на начало года	66	67
Взносы	278	236
Переоценка активов плана	-	(2)
Ожидаемый доход по активам плана	4	4
Выплаченные пенсии	(280)	(239)
Активы на конец года	68	66

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

	2021	2020
Обязательство на начало года	12 275	11 575
Стоимость услуг текущего периода	406	357
Процентные расходы	734	696
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	25	122
Прибыль/(убыток) в результате изменений финансовых допущений	(2 021)	160
Переоценка на основании прошлого опыта	296	115
Выплаты	(846)	(750)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(2 752)	-
Остаток на конец года	8 117	12 275

20 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

В 2021 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 7 530 млн руб. (2020 г.: 7 931 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

В 2021 году взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации, включенные в состав расходов на оплату труда прекращенной деятельности, составили 1 493 млн руб. (2020 г.: 1 354 млн руб.).

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(371)	(640)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	405	706
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	220	437
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(202)	(403)

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.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года, составит 493 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2021 года составляет 10-11 лет (31 декабря 2020 года – 11-12 лет).

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая кредиторская задолженность	23 467	20 617
Прочая финансовая кредиторская задолженность	140	1 005
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	23 607	21 622
Задолженность по заработной плате	5 822	3 325
Авансы полученные	5 073	5 040
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	2 010	1 858
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	36 512	31 845

На 31 декабря 2021 года в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отсутствует внутригрупповая торговая дебиторская задолженность, проданная третьей стороне (на 31 декабря 2020 года: 500 млн руб.).

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Рубли	13 331	13 918
Долл. США	6 663	4 438
Евро	3 312	2 846
Прочие валюты	301	420
Итого	23 607	21 622

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

24 Выручка

	2021	2020
Железородные окатыши	233 840	127 030
Сталь и прокат	160 203	110 517
Горячебрикетированное железо	134 486	83 789
Железная руда	85 151	50 088
Чугун	64 478	29 764
Транспортные услуги	46 793	24 552
Металлолом	1 138	731
Прочая выручка	13 899	11 332
Итого	739 988	437 803

25 Себестоимость продаж

Сырье и материалы	56 911	49 836
Расходы на энергию	32 402	30 751
Расходы на оплату труда	27 732	26 146
Природный газ	16 261	16 237
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15 939	14 865
Налог на землю, имущество и прочие налоги	6 856	3 483
Ремонт и текущее обслуживание	2 624	2 191
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	2 144	2 098
Прочее	9 215	4 040
Товары для перепродажи	51 451	26 312
Итого	221 535	175 959

В состав товаров для перепродажи включена стоимость товаров, приобретенных Metallinvest Trading AG у Уральской Стали и проданных сторонним покупателям. После принятия руководством Группы решения о продаже Уральской Стали ее деятельность была классифицирована как прекращенная. Руководство ожидает, что операции между компаниями продолжатся после продажи Уральской Стали.

26 Коммерческие расходы

	2021	2020
Расходы на транспортировку	75 518	68 538
Таможенные сборы	15 174	179
Расходы на оплату труда	2 501	2 318
Материалы	1 330	964
Реклама и маркетинговые исследования	829	16
Амортизация основных средств	571	612
Прочее	1 958	1 844
Итого	97 881	74 471

Рост расходов на таможенные сборы за 2021 год связан с введением во втором полугодии 2021 года комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции за пределы Евразийского Экономического союза, действующей с 1 августа 2021 г. по 31 декабря 2021 г.

27 Общие и административные расходы

	2021	2020
Расходы на оплату труда	20 885	12 764
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 178	1 891
Изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	1 766	605
Расходы на информационные услуги и услуги связи	1 678	1 543
Расходы на юридические и консультационные услуги	703	871
Расходы на охрану	616	563
Командировочные расходы	478	117
Материалы и топливо	433	366
Расходы на банковское обслуживание	375	269
Ремонт и текущее обслуживание	220	236
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью	105	154
Прочее	5 494	3 873
Итого	34 931	23 252

28 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2021	2020
Прибыль по товарным свопам	3 649	-
Прибыль/(убыток) от изменения стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 127	(3 177)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	303	(210)
Расходы на благотворительность	(5 101)	(6 601)
Курсовая разница по операционной деятельности, нетто	(3 264)	2 131
Расходы на социальные нужды	(893)	(672)
(Убыток)/прибыль от выбытия запасов	(193)	135
Убыток от выбытия нематериальных активов	(25)	-
Прочее	5	(244)
Итого	(3 392)	(8 638)

В 2021 году Группа заключила контракты на товарный своп, чтобы зафиксировать цену продажи железной руды во 2 квартале 2021 года и устранить риск изменения цен. По этим контрактам Группа признала прибыль на общую сумму 3 649 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2021 года открытых позиций по своп-контрактам не было.

29 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

	2021	2020
Доход от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 31)	2 950	2 691
Процентный доход от размещения средств на банковских счетах и депозитах	624	318
Доход при первоначальном признании займов выданных (Прим. 31)	572	1 158
Доход от модификации обязательств по кредитам (Прим. 20)	293	5
Прочие финансовые доходы	129	219
Финансовые доходы	4 568	4 391

Финансовые расходы

	2021	2020
Процентные расходы по кредитам и займам	11 266	13 309
Премия, начисленная в связи с досрочным погашением гарантированных облигаций (Прим. 20)	5 070	-
Убыток от модификации и изменения в прогнозах денежных потоков по кредитам (Прим. 20)	1 560	969
Убыток от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 31)	612	1 753
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	550	518
Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 31)	478	-
Процентные расходы по аренде	406	509
Дисконтирование кредиторской задолженности	276	168
Прочие финансовые расходы	480	335
Финансовые расходы	20 698	17 561

30 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.

	2021	2020
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	289 664	97 680
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в рублях за акцию)	3,8665	1,3039

30 Прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	13 397	819
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в рублях за акцию)	0,1788	0,0109

31 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 2021 и 2020 года руководство Группы рассматривает как прочие связанные стороны предприятия, находящиеся под контролем или 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 2021 и 2020 года, приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	2021	2020
На 1 января	-	105 849
Займы, выданные в течение года	43 025	33 035
Доход при первоначальном признании займов выданных по справедливой стоимости, нетто	254	1 034
Погашение выданных займов	(43 025)	(132 286)
(Убыток)/Доход от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	(37)	552
Начисленный процентный доход	1 000	5 069
Проценты полученные	(1 217)	(13 715)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	-	462
На 31 декабря	-	-
Операции осуществленные в течение года:	2021	2020
Реализация товаров и услуг	32	-
Выбытие финансовых инвестиций (прим. 11)	22 823	-

На 31 декабря 2021 года обязательства по предоставлению займов перед собственниками Компании составили 2 975 млн руб. (31 декабря 2020 года: 18 940 млн руб.).

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:**

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2021	2020
На 1 января	27 896	53 768
Займы, выданные в течение года	3 214	350
(Убыток)/прибыль при первоначальном признании займов выданных, нетто	(160)	124
Погашение выданных займов	(24 521)	(35 627)
Займы выданные стороне, которая перестала быть связанной	(4 186)	
Прибыль от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	2 375	386
Начисленный процентный доход	1 882	2 994
Проценты полученные	(6 568)	(2 888)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	430	199
Займы выданные третьей стороне, которая стала связанной		195
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(160)	8 395
На 31 декабря	202	27 896

На 31 декабря 2021 года обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составили 10 млн руб. (31 декабря 2020 года: 1 449 млн руб.).

Долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, подлежат погашению через шесть лет с отчетной даты (31 декабря 2020 года: от двух до восьми лет).

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:		
Денежные средства и денежные эквиваленты	264	30
Авансы, выданные под приобретение основных средств	68	-
Торговая дебиторская задолженность	68	61
Авансы выданные	46	-
Прочая дебиторская задолженность	3	478
Торговая кредиторская задолженность	382	760
Прочая кредиторская задолженность	108	-
Обязательства по аренде	-	6 543

Операции, осуществленные в течение года:	2021	2020
Реализация товаров и услуг	835	768
Закупки сырья и материалов	1 264	654
Приобретение основных средств	207	329
Приобретение услуг	1 925	1 779
Приобретение ООО «ПРОФИКО» (Прим. 8)	3 800	-
Выбытие долевых инструментов (Прим. 11)	5 710	-
Передача прав в отношении займа выданного	14	-
Финансовые доходы	28	52
Процентные расходы по аренде	349	503

(iii) Расчеты и операции с ассоциированным предприятием:

Операции, осуществленные в течение года:	2021	2020
Реализация проектно-изыскательских работ	275	-

На 31 декабря 2021 года обязательства по предоставлению займов перед ассоциированному предприятию составили 12 415 млн руб.

(iv) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевым управленческим персоналом являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевому управленческому 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 управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 8 949 млн руб. (2020 год: 2 324 млн руб.).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2021 года у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств на сумму 40 587 млн руб. (31 декабря 2020 года: 13 514 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.

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.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года 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.

33 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.

(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.

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

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 долевые ценные бумаги и немонетарные активы, как правило, не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2020 года: 15%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 4 976 млн руб. (31 декабря 2020 года: 2 094 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 2021 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2020 года: 15%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 5 820 млн руб. (31 декабря 2020 года: на 7 485 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	9 065	29 973
Финансовые обязательства	(180 035)	(210 874)
	(170 970)	(180 901)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(46 845)	(64 367)
	(46 845)	(64 367)

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 2021 году кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США, евро и рублях (в 2020 году: в долларах США и евро).

Группа выявляет и анализирует риск изменения процентных ставок в соответствии со стратегией корпоративного заимствования, которая регулярно пересматривается с целью отражения текущей рыночной ситуации и деятельности Группы. Ежегодно Группа производит оценку риска на планируемый период и устанавливает лимиты на долю кредитов, полученные под плавающие процентные ставки, в составе общего долга. Если оценка является существенной для Группы, то Группа осуществляет мониторинг и переоценку ежеквартально. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы. В случае превышения установленного лимита, Группа управляет риском, принимая во внимание условия рефинансирования, сохранения текущей структуры процентного риска и альтернативные источники финансирования для каждого варианта заимствования.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2020 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 208 млн руб. (31 декабря 2020 года: 266 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 2021 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2020 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 96 млн руб. (31 декабря 2020 года: 192 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 2021 года 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. (31 декабря 2020 года: 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.

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты* (Прим. 17)	30 444	32 291
Торговая и прочая дебиторская задолженность** (Прим. 14, 16)	51 048	46 232
Займы выданные (Прим. 13)	202	27 896
Обязательства по предоставлению займов	15 400	20 389
Итого максимальный кредитный риск	97 094	126 808

* На 31 декабря 2021 года в составе строки «Денежные средства и их эквиваленты» включены денежные средства в сумме 6 736 млн руб. и депозиты в сумме 3 242 млн руб., которые отражены как активы, предназначенные для продажи.

** На 31 декабря 2021 года в составе строки «Торговая и прочая дебиторская задолженность» включена дебиторская задолженность в сумме 9 964 млн руб., которая отражены как активы, предназначенные для продажи.

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.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (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 2021 года и 1 января 2021 года, соответственно, и пришла к выводу, что ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, задержка платежей по которой составляет менее 12 месяцев, незначительные. 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.
- *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.

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

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.

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

Кредитное качество займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости отражено ниже:

	31 декабря 2021			31 декабря 2020		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
Займы выданные						
- Удовлетворительные	202	-	202	25 642	-	25 642
- Наблюдаемые	-	-	-	2 684	-	2 684
- Обесцененные	-	543	543	-	540	540
Валовая балансовая стоимость	202	543	745	28 326	540	28 866
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(543)	(543)	(430)	(540)	(970)
Балансовая стоимость	202	-	202	27 896	-	27 896

Обязательства по предоставлению займов. На 31 декабря 2021 и 2020 года обязательства по предоставлению займов выданы заемщикам с удовлетворительным кредитным рейтингом.

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.

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (А-ААА)	6 696	-	8 315	-
Средний кредитный риск (В-ВВВ)*	14 788	8 637	22 227	1 598
Высокий кредитный риск (С-ССС)	-	-	-	-
Без рейтинга	269	-	143	-
Итого	21 753	8 637	30 685	1 598

* На 31 декабря 2021 года в составе остатков по расчетным счетам в банках со средним кредитным рейтингом включены остатки по расчетным счетам Уральской Стали в сумме 6 736 млн руб. и депозиты в сумме 3 242 млн руб., которые отражены в составе обязательств, которые связаны с активами, предназначенными для продажи (Прим.18).

Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2021 года у Группы было 5 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 2 579 млн руб. (31 декабря 2020 года: 7 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 2 030 млн руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 21 017 млн руб. (31 декабря 2020 года: 21 299 млн руб.) или 41% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2020 года: 46%).

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.

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

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 2021 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы*	12 105	73 412	125 467	53 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35 962	1 511	-	-
Обязательство перед областной администрацией**	268	599	588	2 457
Обязательства по предоставлению займов	15 400	-	-	-
Обязательства по аренде	207	417	335	541
Итого	63 942	75 939	126 390	56 648

* На 31 декабря 2021 года в составе строки «Кредиты и займы» включены кредиты Уральской Стали в сумме 816 млн руб., которые отражены в составе обязательства, связанных с активами, предназначенными для продажи (Прим.18).

** Обязательство перед областной администрацией отражены в составе обязательств, которые связаны с активами, предназначенными для продажи (Прим.18).

На 31 декабря 2020 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	30 677	92 853	128 104	59 996
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 622	2 012	-	-
Обязательство перед областной администрацией	270	568	593	2 750
Обязательства по предоставлению займов	20 389	-	-	-
Обязательства по аренде	768	1 573	1 605	6 650
Итого	73 726	97 006	130 302	69 396

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 инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые инструменты отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

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

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инвестиции	x	x	-	x	x	27 935
Займы выданные	x	x	-	x	x	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	-	x	x	27 935

На 31 декабря 2021 года уровень 3 включал инвестицию Группы в Nautilus Minerals Inc.

На 31 декабря 2020 года уровень 3 включал инвестиции Группы в Nautilus Minerals Inc., ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» и АО «ХК «Удоканская медь».

На 31 декабря 2021 и 2020 года 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 2021 года для расчета справедливой стоимости использовалась ставка дисконтирования, 10,5% (31 декабря 2020 года: от 3,1% до 11,2% в зависимости от срока погашения и валюты актива).

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 2021 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 0,5% до 10,5% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2020 года: от 1% до 7,3%).

34 События после окончания отчетного периода

В феврале Группа заключила договоры займа со связанной стороной на сумму 42 854 млн. руб., из них было выдано займов на сумму 28 854 млн. руб.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2021 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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	Условия ведения деятельности в Российской Федерации	5
3	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения.....	23
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	25
6	Новые учетные положения	25
7	Информация по сегментам	26
8	Основные средства	32
9	Инвестиционное имущество	34
10	Нематериальные активы и гудвил	35
11	Финансовые инвестиции	37
12	Инвестиции в ассоциированные компании.....	39
13	Займы выданные	39
14	Прочие долгосрочные активы.....	40
15	Запасы.....	41
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
17	Денежные средства и их эквиваленты.....	43
18	Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность.....	43
19	Акционерный капитал и прочие резервы.....	45
20	Кредиты и обязательства по аренде	45
21	Налог на прибыль.....	47
22	Обязательства по выплатам сотрудникам	51
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
24	Выручка	53
25	Себестоимость продаж	53
26	Коммерческие расходы	53
27	Общие и административные расходы	54
28	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	54
29	Финансовые доходы и расходы.....	54
30	Прибыль на акцию.....	55
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	55
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	57
33	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	59
34	События после окончания отчетного периода	66



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Руководству акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

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 2021 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 по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств 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). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны 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.

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

Изменения в процессе 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 2021 году Группа продолжила доработку приложения «Бизнес-планирование и консолидация» (далее – «SAP BPC»), которое в том числе используется для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО. Группа внедрила интерфейс для консолидации информации по дочерним обществам Группы, которые не используют систему SAP S/4 HANA для ведения бухгалтерского учета. В результате в 2021 году все дочерние общества Группы были включены в периметр SAP BPC для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Мы уделили особое внимание изменениям в SAP BPC, в том числе внедрению нового интерфейса, в связи со значительностью изменений в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности и, как следствие, риском возникновения искажений в случае некорректной работы системы.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении внедрения нового интерфейса/инструмента SAP BPC:

Оценка контрольной среды

Мы получили понимание, провели оценку общих средств контроля в информационных системах.

Мы получили понимание, провели оценку значимых для аудита контрольных действий и установили, внедрены ли они на практике.

Перенос остатков

Мы провели тестирование полноты и аккуратности переноса данных в SAP BPC посредством нового интерфейса, в частности мы:

- проверили перенос остатков по всем счетам бухгалтерского учета по состоянию на 1 января 2021 года;
- проанализировали классификацию остатков по счетам бухгалтерского учета в новом приложении.

Детальное тестирование

Мы провели тестирование операционной эффективности общих средств контроля в информационных системах.

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 2021 года по каждому существенному счету консолидированного плана счетов с данными бухгалтерского учета, отраженными в SAP S/4HANA и других системах бухгалтерского учета;
- убедились в том, что методология новых значительных консолидационных корректировок, разработанная для SAP BPC, соответствует требованиям МСФО;
- провели независимый пересчет значительных консолидационных корректировок по состоянию на 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся на указанную дату, и сравнили результат пересчета с данными SAP BPC.

Прочие сведения – существенность и объем аудита Группы

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 153,000 тыс. долларов США, что составляет 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за 5 лет.
Объем аудита Группы	- Мы провели работу по аудиту на всех значительных отчитывающихся предприятиях как на территории Российской Федерации, так и за рубежом. - Аудиторская проверка всех значительных отчитывающихся предприятий была проведена аудиторскими группами компонентов в Российской Федерации, Швейцарии и на Кипре. - Объем аудита покрывает 97% выручки Группы и 97% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.

Существенность

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.

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	153,000 тыс. долларов США (в 2020 г.: 83 000 тыс. долларов США)
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

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

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 несущественна, 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.

Прочая информация

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

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, которая еще не была получена мы приходим 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 (руководитель аудита), – М. И. Бучнев.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

24 февраля 2022 года

Москва, Российская Федерация

М. И. Бучнев, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099044)





	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	8	2 557 662	2 559 918
Инвестиционное имущество	9	35 775	-
Права на добычу полезных ископаемых	10	431 029	453 565
Гудвил	10	252 269	253 693
Нематериальные активы	10	41 396	47 809
Финансовые инвестиции	11	-	378 138
Инвестиции в ассоциированные предприятия	12	19 824	-
Займы выданные	13	2 718	351 889
Отложенные налоговые активы	21	54 649	36 842
Прочие долгосрочные активы	14	182 008	49 914
Итого долгосрочные активы		3 577 330	4 131 768
Краткосрочные активы:			
Запасы	15	556 314	471 353
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	754 571	786 678
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 351	7 814
Займы выданные	13	-	25 717
Денежные средства и их эквиваленты	17	275 473	437 102
		1 587 709	1 728 664
Активы, предназначенные для продажи	18	897 167	-
Итого краткосрочные активы		2 484 876	1 728 664
ИТОГО АКТИВЫ		6 062 206	5 860 432
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	176 382	176 382
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		1 335 457	910 402
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		1 511 839	1 086 784
Неконтролирующая доля		8 291	8 430
ИТОГО КАПИТАЛ		1 520 130	1 095 214
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	20	2 939 285	3 304 729
Отложенные налоговые обязательства	21	289 733	255 569
Долгосрочные обязательства по аренде	20	17 758	89 652
Обязательство перед областной администрацией		-	20 734
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	25 426	33 067
Обязательства по выплатам сотрудникам	22	108 344	165 260
Итого долгосрочные обязательства		3 380 546	3 869 011
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	20	40 489	276 163
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	491 458	431 069
Обязательства по текущему налогу на прибыль		47 405	48 545
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		157 801	133 211
Краткосрочные обязательства по аренде	20	2 415	4 002
Обязательство перед областной администрацией		-	3 217
		739 568	896 207
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	18	421 962	-
Итого краткосрочные обязательства		1 161 530	896 207
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 542 076	4 765 218
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		6 062 206	5 860 432

Утверждено и подписано 24 февраля 2022 г.


Н. Т. Эфендиев
Генеральный директор ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» -
управляющей организации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»


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

Примечания 1 – 34 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



	Прим.	2021	2020 Пересмотрено
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	24	10 046 795	6 053 749
Себестоимость продаж	25	(3 007 771)	(2 442 103)
Валовая прибыль		7 039 024	3 611 646
Коммерческие расходы	26	(1 328 929)	(1 033 922)
Общие и административные расходы	27	(474 252)	(321 558)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	28	(46 432)	(110 436)
Операционная прибыль		5 189 411	2 145 730
Процентные доходы по займам выданным, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		39 127	114 769
Прочие финансовые доходы	29	62 024	59 804
Финансовые расходы	29	(283 089)	(243 601)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		5 833	8 937
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто		67 771	(376 456)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий		(1 418)	-
Прибыль до налога на прибыль		5 079 659	1 709 183
Расходы по налогу на прибыль	21	(1 145 840)	(382 883)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		3 933 819	1 326 300
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	18	181 888	10 840
Прибыль за год		4 115 707	1 337 140
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	11	(13 515)	34 178
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		23 076	(4 406)
Пересчет в валюту представления отчетности		(8 878)	(569 957)
Итого прочий совокупный доход/(расход) за год		683	(540 185)
Итого совокупный доход за год		4 116 390	796 955
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		4 112 200	1 333 354
Неконтролирующую долю		3 507	3 786
		4 115 707	1 337 140
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		4 112 883	793 169
Неконтролирующую долю		3 507	3 786
		4 116 390	796 955
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долларах США на акцию)	30	0,0549	0,0178
От продолжающейся деятельности		0,0525	0,0177
От прекращенной деятельности		0,0024	0,0001

	Прим.	2021	2020
Потоки денежных средств от операционной деятельности (включая прекращенную деятельность):			
Прибыль до налога на прибыль		5 306 508	1 725 682
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств		276 267	257 659
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		43 633	45 703
Финансовые расходы, нетто		184 349	71 081
Курсовая разница, нетто		(23 690)	336 793
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28	(28 506)	42 746
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		(5 833)	(8 937)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	16	28 440	-
Расход по выплатам на основе акций		-	2 193
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий		1 418	-
Прочее		(8 959)	4 386
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(234 127)	40 872
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(188 514)	(186 660)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		361 783	103 304
Обязательства по выплатам сотрудникам		(5 951)	(5 471)
Налог на прибыль уплаченный		(1 141 375)	(345 332)
Проценты уплаченные		(165 773)	(191 999)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	20	(70 911)	-
Прочие финансовые расходы		(20 112)	(8 884)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		4 308 647	1 883 176
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(851 567)	(496 386)
Приобретение доли в ассоциированном предприятии		(21 195)	-
Поступления от продажи финансовых инвестиций		393 461	-
Займы выданные		(626 283)	(511 097)
Погашение займов выданных		942 069	2 288 014
Проценты полученные		115 364	231 123
Прочее		-	284
Чистая сумма денежных средств (использованных в) /от инвестиционной деятельности		(48 151)	1 511 938
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	20	(1 607 474)	(1 348 067)
Лизинговые платежи	20	(4 258)	(5 537)
Привлечение кредитов и займов	20	1 082 747	1 096 037
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(3 115)	(6 056)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	19	(3 748 702)	(2 960 059)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(4 280 802)	(3 223 682)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(7 016)	(37 994)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(27 322)	133 438
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		437 102	303 664
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		409 780	437 102
Включено в денежные средства и их эквиваленты согласно отчету о финансовом положении		275 473	-
Включено в активы выбывающей группы		134 307	-

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании					Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Долевые инструменты	Пересчет в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2020 г.		176 382	(5 499)	(1 681 514)	4 761 024	3 250 393	8 480	3 258 873
Прибыль за год		-	-	-	1 333 354	1 333 354	3 786	1 337 140
Прочий совокупный доход/(убыток)								
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	11	-	34 178	-	-	34 178	-	34 178
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	-	(4 406)	(4 406)	-	(4 406)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	-	(569 957)	-	(569 957)	-	(569 957)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	34 178	(569 957)	(4 406)	(540 185)	-	(540 185)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		-	34 178	(569 957)	1 328 948	793 169	3 786	796 955
Расход по выплатам на основе акций		-	-	-	-	-	2 193	2 193
Списание дивидендов, неустраиваемых миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	496	496	-	496
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле	19	-	-	-	-	-	(6 029)	(6 029)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании		-	-	-	(2 957 274)	(2 957 274)	-	(2 957 274)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		176 382	28 679	(2 251 471)	3 133 194	1 086 784	8 430	1 095 214
Прибыль за год		-	-	-	4 112 200	4 112 200	3 507	4 115 707
Прочий совокупный доход/(убыток)								
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	11	-	(13 515)	-	-	(13 515)	-	(13 515)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	-	23 076	23 076	-	23 076
Пересчет в валюту представления отчетности		-	-	(8 878)	-	(8 878)	-	(8 878)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	(13 515)	(8 878)	23 076	683	-	683
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		-	(13 515)	(8 878)	4 135 276	4 112 883	3 507	4 116 390
Списание дивидендов, неустраиваемых миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	328	328	-	328
Перевод между прочим совокупным доходом и нераспределенной прибылью прошлых лет		-	(33 339)	-	33 339	-	-	-
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	-	(3 646)	(3 646)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	19	-	-	-	(3 688 156)	(3 688 156)	-	(3 688 156)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		176 382	(18 175)	(2 260 349)	3 613 981	1 511 839	8 291	1 520 130

Примечания 1 – 34 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 2021 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 2021 и 2020 гг. компании ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «ХК ЮЭСЭМ») принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2021 и 2020 гг. Конечным контролирующим лицом ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» является ООО «Холдинговая компания «ЮЭСЭМ», принадлежащее группе участников, ни один из которых не обладает контролем за деятельностью ООО «Холдинговая компания ЮЭСЭМ» или его дочерних компаний в соответствии с определениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 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» см. Прим. 18)	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 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (прим. 32). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 глобальной пандемией. В ответ на пандемию российские власти приняли многочисленные меры, направленные на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, такие как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые из вышеуказанных мер впоследствии были смягчены, однако по состоянию на 31 декабря 2021 года глобальные уровни инфицирования остаются высокими, уровень вакцинации относительно низок, и существует риск того, что российские власти введут дополнительные ограничения в последующие периоды, в том числе из-за появления новых штаммов вируса.

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

В 2021 году экономика Российской Федерации продемонстрировала динамику восстановления от пандемии. Высокие цены на мировых товарных рынках, особенно на рынке железорудной продукции, а также мировой экономический подъем способствовали восстановлению экономики Российской Федерации. Восстановление на мировом рынке стали, наблюдаемое, начиная со второй половины 2020 года, ускорилось в первой половине 2021 года. Деловая активность в отраслях, потребляющих сталь, продолжила возвращаться к уровням, существовавшим до пандемии, что привело к росту цен и спроса на сталь. Однако более высокие цены на определенных рынках в России и во всем мире также способствуют инфляции в России.

Пандемия существенно не повлияла на производство и цепочки поставок Группы, и руководство не останавливало производственные предприятия Группы в связи с пандемией. 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.

3 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.

Изменения в представлении. В течение года Группа изменила представление следующей информации в консолидированной финансовой отчетности:

- Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Процентный доход по займам выданным, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, был представлен отдельной строкой.
- Консолидированный отчет об изменениях капитала. Резерв по изменению справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемый через прочий совокупный доход, и резерв по пересчету в валюту представления отчетности были представлены отдельно.
- Информация о сегментах. Изменения в составе отчетных сегментов в связи с изменениями в организационной структуре, вступившими в силу с 1 января 2021 года. Сравнительная информация была соответствующим образом пересчитана. См. примечание 7.
- Актив вскрышной деятельности. Актив вскрышной деятельности был представлен отдельной группой в составе примечания «Основные средства».

Группа считает, что указанные выше изменения обеспечивают более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменения были внесены ретроспективно, и сравнительные данные были соответствующим образом скорректированы.

В декабре 2021 года руководство Группы приняло решение о продаже Уральской Стали. В соответствии с МСФО (IFRS) 5 внеоборотные активы (или выбывающая группа) классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Руководство Группы провело анализ и пришло к выводу, что необходимые критерии были соблюдены по состоянию на 31 декабря 2021 года, в результате:

- Активы и обязательства, относящиеся к Уральской Стали, были представлены как предназначенные для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года.

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

- Результаты деятельности Уральской Стали были представлены отдельно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как за отчетный, так и за сравнительный периоды.

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.

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.

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

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.

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.

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

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 2021 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 74,2926 руб. (31 декабря 2020 г.: 1 долл. США к 73,8757 руб.), 1 евро к 84,0695 руб. (31 декабря 2020 г.: 1 евро к 90,6824 руб.).

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
2021	74,3414	74,2155	73,4746	72,6059
2020	66,3818	72,3611	73,5598	76,2228

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.

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

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.

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.

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

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.

Вскрышная деятельность на этапе добычи полезных ископаемых может привести к двум преимуществам: добыче минеральной руды в текущем периоде и улучшению доступа к минеральной руде, которая будет добываться в будущие периоды. Если затраты на вскрышные работы, приносящие будущую выгоду, неотделимы от затрат на производство текущих запасов, затраты на вскрышные работы распределяются на каждый из этих видов деятельности на основе соответствующего производственного показателя с использованием среднего коэффициента вскрыши. Коэффициент вскрыши делит плановый объем отходов, полученных при добыче по отдельному компоненту за период, на плановый объем добытой руды. Капитализация на вскрышные работы происходит в случае превышения фактического объема отходов за период над расчетным объемом, определенным на основании среднего коэффициента вскрыши.

Коэффициенты вскрыши основаны на запасах руды карьера и плане его разработки; они являются функцией этого плана, и, следовательно, изменения в плане, как правило, приведут к изменениям коэффициентов. Изменения в коэффициентах учитываются перспективно.

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.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. Инвестиционная собственность отражается по первоначальной стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если это необходимо. При наличии каких-либо признаков возможного обесценения инвестиционной недвижимости Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Балансовая стоимость инвестиционной собственности списывается до ее возмещаемой стоимости путем отнесения на прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, признанный в предыдущие годы, восстанавливается, если впоследствии произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Амортизация инвестиционной собственности рассчитывается линейным методом путем равномерного списания ее первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования, определенного как 30 лет.

Если инвестиционная собственность начинает использоваться самой Группой, она переклассифицируется в основные средства, и ее балансовая стоимость на дату реклассификации становится ее предполагаемой стоимостью для целей учета в составе новой категории. Если объект собственности, занимаемый владельцем, становится инвестиционной собственностью в связи с тем, что произошли изменения в способах его использования, он реклассифицируется в инвестиционную собственность, и его балансовая стоимость на дату реклассификации становится его предполагаемой стоимостью для целей учета в составе новой категории.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

3 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.

Расходы на разработку программного обеспечения капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Капитализируемые расходы включают в себя расходы на заработную плату персонала, непосредственно участвующего в разработке программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с текущим обслуживанием программного обеспечения, учитываются как расходы по мере их возникновения.

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 2021 и 2020 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.

3 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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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 дисконта 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.

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.

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

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.

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.

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

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»).

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.

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

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.

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.

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

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.

Денежные средства, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств 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 2021 и 2020 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.

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

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.

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 органам (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.

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

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.

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 налоговыми органами 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.

Таможенные пошлины. В июне 2021 года Правительство Российской Федерации объявило о введении комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции (медь, никель и алюминий) за пределы Евразийского Экономического союза, действующей с 1 августа 2021 г. по 31 декабря 2021 г. Величина экспортной пошлины установлена в размере 15% ставки пошлины, но не менее минимально установленного уровня за тонну продукции, проданной на экспорт.

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 потребуется 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.

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

Договоры аренды. При заключении договора Группа оценивает, является ли такой договор договором аренды. Договор является договором аренды, если он содержит подлежащие исполнению права и обязательства, в соответствии с которыми передается право контролировать использование идентифицированного актива на определенный период времени в обмен на вознаграждение.

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.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом стимулирующих платежей по аренде,
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке, первоначально рассчитанная с использованием индекса или ставки на дату начала,
- суммы, которые, как ожидается, будут выплачены Группой в соответствии с гарантиями ликвидационной стоимости,
- цена исполнения опциона на покупку, если Группа уверена в том, что исполнит этот опцион,
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение 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.

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.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

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

- сумма первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, произведенные на дату начала или до нее, за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде
- первоначальные прямые затраты;
- оценка затрат на демонтаж базового актива, восстановление участка, на котором он расположен, или базового актива.

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 «Основной средства» и подлежат проверке на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения актива.

Активы с правом пользования в основном состоят из административных помещений, земельных участков и договоров аренды основных средств и амортизируются в течение 6-15 лет.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом. Изменение договора аренды учитывается арендодателем как новая аренда с даты вступления изменения в силу, учитывая любые предоплаченные или начисленные арендные платежи, относящиеся к первоначальной аренде, как часть арендных платежей по новой аренде.

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.

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

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.

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.

4 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.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

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.

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 31). 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 допускает возможность различных толкований. См. Примечание 32.

(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 22).

(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 11 и 33.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(ж) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на удаление пустых пород (затраты на вскрышные работы). Затраты на вскрышные работы (производственные затраты на вскрышу) относятся как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам железной руды, 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. Разделение основывается на плане разработки отдельного карьера и связанных с ним оценках. Изменения в этом плане могут привести к появлению новых компонентов и/или изменению соотношения компонентов.

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% выше, капитализированные расходы в течение года были бы на 10 634 тыс. долл. США ниже (2020 год: на 7 828 тыс. долл. США ниже).

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% ниже, капитализированные расходы в течение года были бы на 10 358 тыс. долл. США выше (2020 год: на 8 778 тыс. долл. США выше).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2021 г., 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).
- 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).

6 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 г. 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).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- «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).
- 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.).
- 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).
- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими от одной операции - поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). (Не введено в действие для применения на территории Российской Федерации).

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

7 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.

В 2020 году Группа завершила процесс внедрения программного обеспечения для целей подготовки консолидированной отчетности в соответствии с МСФО и в результате, начиная с 1 января 2021 г., изменила внутреннюю организацию операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК, а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации железорудной продукции);
- Metallургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, ООО «Уральская металлоломная компания», а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации продукции черной металлургии);

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.

7 Информация по сегментам (продолжение)

До 1 января 2021 г. торговые операции по продаже продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Metalloinvest Logistics DWC LLC и Metalloinvest Logistics AG) анализировались органом управления Группы в качестве отдельного сегмента «Торговые операции».

После одобрения руководством Группы операции по продаже Уральская Сталь (ранее включалась в металлургический сегмент) в декабре 2021 года (Примечание 18), результаты ее деятельности были представлены как прекращенная деятельность.

В связи с указанными изменениями в сопоставимом периоде были проведены необходимые реклассификации для приведения информации в соответствие с новой структурой управления, действующей с 1 января 2021 года, а также выделением Уральской стали в прекращенную деятельность.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

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.

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. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «оборотный капитал» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Исключаемые операции между продолжающейся и прекращенной деятельностью	ИТОГО
2021								
Выручка от внешней реализации	6 058 027	3 086 483	266 095	-	9 410 605	1 193 639	-	10 604 244
Выручка от операций между сегментами	680 789	110 103	484 083	(1 274 975)	-	x	x	x
Выручка от операций между продолжающейся и прекращенной деятельностью	592 602	1 486	42 102	-	636 190	727 704	(1 363 894)	-
Итого выручка	7 331 418	3 198 072	792 280	(1 274 975)	10 046 795	1 921 343	(1 363 894)	10 604 244
Валовая прибыль	6 009 409	910 521	136 501	(17 407)	7 039 024	396 969	(5 438)	7 430 555
EBITDA	5 214 372	382 648	(108 708)	(154)	5 488 158	275 920	(9 863)	5 754 215
Амортизация основных средств и нематериальных активов	204 362	51 895	25 516	1 102	282 875	39 911	(2 886)	319 900
Оборотный капитал	476 014	154 152	47 915	11 319	689 400	132 021	(81 552)	739 869
Капитальные затраты	629 476	62 608	83 141	6 210	781 435	70 132	-	851 567

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Исключаемые операции между продолжающейся и прекращенной деятельностью	ИТОГО
2020								
Выручка от внешней реализации	3 591 643	1 865 837	295 937	-	5 753 417	656 054	-	6 409 471
Выручка от операций между сегментами	349 690	189 738	467 372	(1 006 800)	-	x	x	x
Выручка от операций между продолжающейся и прекращенной деятельностью	264 033	3 208	33 091	-	300 332	366 792	(667 124)	-
Итого выручка	4 205 366	2 058 783	796 400	(1 006 800)	6 053 749	1 022 846	(667 124)	6 409 471
Валовая прибыль	2 997 878	571 109	103 967	(61 308)	3 611 646	115 780	(2 733)	3 724 693
EBITDA	2 238 558	209 013	(1 807)	(25 089)	2 420 675	56 160	(6 107)	2 470 728
Амортизация основных средств и нематериальных активов	194 743	51 216	23 220	1 331	270 510	32 722	130	303 362
Оборотный капитал	440 997	273 442	54 570	(57 589)	711 420	x	x	711 420
Капитальные затраты	333 145	73 737	13 190	-	420 072	76 314	-	496 386

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2021			2020		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
EBITDA отчетных сегментов	5 597 020	x	5 597 020	2 447 571	x	2 447 571
EBITDA прочих сегментов	(108 708)	x	(108 708)	(1 807)	x	(1 807)
EBITDA прекращенной деятельности	x	275 920	275 920	x	56 160	56 160
Исключаемые операции	(154)	(9 863)	(10 017)	(25 089)	(6 107)	(31 196)
Итого EBITDA	5 488 158	266 057	5 754 215	2 420 675	50 053	2 470 728
<i>Позиции сверки:</i>						
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(282 875)	(37 025)	(319 900)	(270 510)	(32 852)	(303 362)
Процентные доходы по займам выданным, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	39 127	-	39 127	114 769	-	114 769
Прочие финансовые доходы	62 024	1 212	63 236	59 804	555	60 359
Финансовые расходы	(283 089)	(3 623)	(286 712)	(243 601)	(2 608)	(246 210)
Курсовая разница, нетто	23 461	229	23 690	(337 991)	1 198	(336 793)
Прибыль/(Убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 506	-	28 506	(42 746)	-	(42 746)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	5 833	-	5 833	8 937	-	8 937
Доля в чистом убытке ассоциированного предприятия	(1 418)	-	(1 418)	-	-	-
Прочие	(68)	(1)	(69)	(154)	153	(1)
Расходы по налогу на прибыль	(1 145 840)	(44 961)	(1 190 801)	(382 883)	(5 659)	(388 542)
Прибыль за год	3 933 819	181 888	4 115 707	1 326 300	10 840	1 337 140

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины оборотного капитала с показателем консолидированных активов:

	31 декабря 2021	31 декабря 2020		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Итого
Оборотный капитал отчетных сегментов	630 166	x	630166	714 439
Оборотный капитал прочих сегментов	47 915	x	47 915	54 570
Оборотный капитал прекращенной деятельности	X	132 021	132 021	x
Исключаемые операции	11 319	(81 552)	(70 233)	(57 589)
Обязательства сегментов	620 600	325 448	946 048	554 425
Нераспределенные:				
Внеоборотные активы	3 577 330	386 920	3 964 250	4 131 768
Денежные средства и их эквиваленты	275 641	134 307	409 948	437 102
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	25 717
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 068	23	2 091	-
Итого консолидированные активы	5 165 039	897 167	6 062 206	5 860 432

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 2021 и 2020 гг.

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 24.

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

	2021	2020
Россия	3 019 343	1 721 015
Другие страны СНГ	484 890	275 431
Итого страны СНГ	3 504 233	1 996 446
Китай	340 620	866 452
Другие страны Азии	557 753	192 514
Итого страны Азии	898 373	1 058 966
Ближний Восток	910 965	623 735
Европа	3 096 465	1 642 847
Другие страны	1 000 569	431 423
Итого продолжающаяся деятельность	9 410 605	5 753 417
Россия	1 150 352	619 633
Другие страны СНГ	32 303	30 996
Европа	10 984	5 425
Итого прекращенная деятельность	1 193 639	656 054
Итого Выручка	10 604 244	6 409 471

8 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Актив вскрышной деятельности	Прочее	Активы в форме права пользования	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 г.	54 067	1 639 262	2 405 826	428 410	213 808	93 748	119 711	472 444	5 427 276
Накопленная амортизация и обесценение	-	(686 752)	(1 619 752)	(240 604)	(23 757)	(67 281)	(10 037)	-	(2 648 183)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	54 067	952 510	786 074	187 806	190 051	26 467	109 674	472 444	2 779 093
Поступления	3 088	9 388	95 558	16 180	46 021	1 620	10 476	350 933	533 264
Перевод между категориями	-	146 091	179 734	27 032	-	9 551	-	(362 408)	-
Выбытия	(1 266)	(3 338)	(1 293)	(1 970)	-	(977)	(8 070)	(2 973)	(19 887)
Амортизационные отчисления	(9)	(63 297)	(159 175)	(35 148)	(9 267)	(8 166)	(6 516)	-	(281 578)
Пересчет в валюту представления отчетности	(8 631)	(151 984)	(126 816)	(31 320)	(31 654)	(4 209)	(19 534)	(76 826)	(450 974)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	47 249	889 370	774 082	162 580	195 151	24,286	86 030	381 170	2 559 918
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	47 249	1 528 997	2 285 465	388 725	224 109	83 910	100 850	381 170	5 040 475
Накопленная амортизация и обесценение	-	(639 627)	(1 511 383)	(226 145)	(28 958)	(59 624)	(14 820)	-	(2 480 557)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	47 249	889 370	774 082	162 580	195,151	24,286	86 030	381 170	2 559 918
Поступления	16 240	83 025	91 440	25 268	117 726	7 526	17 683	444 093	803 001
Перевод между категориями	-	68 080	214 506	54 111	-	1 623	-	(338 320)	-
Выбытия	(18)	(1 518)	(1 803)	(1 085)	-	(74)	(76 160)	(60)	(80 718)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(9 822)	-	-	-	-	-	-	(9 822)
Амортизационные отчисления	-	(66 423)	(174 884)	(38 763)	(18 195)	(8 749)	(6 863)	-	(313 877)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(4 124)	(98 758)	(255 945)	(9 477)	-	(2 879)	-	(11 731)	(382 914)
Пересчет в валюту представления отчетности	(498)	(6 475)	(5 477)	153	(1 950)	(145)	(487)	(3 047)	(17 926)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	58 849	857 479	641 918	192 787	292 732	21 588	20 203	472 105	2 557 662
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	58 849	1 442 810	1 923 212	415 870	339 566	83 901	22 953	472 105	4 759 266
Накопленная амортизация и обесценение	-	(585 331)	(1 281 293)	(223 083)	(46 834)	(62 313)	(2 750)	-	(2 201 604)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	58 849	857 479	641 919	192 787	292 732	21 588	20 203	472 105	2 557 662

8 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

В 2021 г. Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 17 125 тыс. долл. США (2020 г.: 19 786 тыс. долл. США) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 6,8% годовых (2020 г.: 6,38% годовых).

На 31 декабря 2021 г. и 2020 г. активы в форме права пользования представляют собой, главным образом, офисное здание.

ООО «ПРОФИКО»

24 июня 2021 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% долей в уставном капитале ООО «ПРОФИКО» за денежное вознаграждение в размере 52 293 тыс. долл. США. ООО «ПРОФИКО» является собственником офисного здания, которое до момента приобретения предоставлялось в аренду Группе. Группа применила необязательный тест концентрации активов и сделала вывод о том, что практически вся справедливая стоимость приобретаемых активов сконцентрирована в одном активе - в офисном здании. Группа отразила данную операцию как приобретение активов.

Уплаченное денежное вознаграждение было распределено между идентифицированными активами и обязательствами на основе их справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком.

На дату покупки Группа прекратила признание в консолидированной финансовой отчетности займов, выданных ранее в пользу ООО «ПРОФИКО», актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде. Эффект от прекращения признания указанных активов и обязательств был отражен в стоимости приобретенного актива.

Группа планирует использовать офисное здание в основном для собственных нужд, предоставляя неиспользуемые помещения в аренду связанным сторонам. Соответственно, Группа отразила данную операцию как приобретение основного средства и инвестиционной собственности (примечание 8 и 9). Распределение первоначальной стоимости здания осуществлялось пропорционально площадям, которые занимает Группа и которые сдаются в аренду.

Ниже представлена информация об идентифицированных активах и обязательствах приобретенной компании на дату приобретения:

	Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	672
Дебиторская задолженность	3 001
Запасы	292
Основные средства	80 659
Инвестиционное имущество	30 659
Отложенные налоговые активы	3 707
Займы, полученные от Группы	(66 697)
Итого стоимость приобретения	52 293
За вычетом денежных средств приобретенной компании	(672)
Отток денежных средств в результате приобретения	(51 621)

ООО «Губкин-Инвест»

27 апреля 2021 г. Группа приобрела у третьей стороны 100% долей в уставном капитале ООО «Губкин-Инвест» за денежное вознаграждение в размере 6 556 тыс. долл. США. Группа применила необязательный тест концентрации активов и сделала вывод о том, что практически вся справедливая стоимость приобретаемых активов сконцентрирована в земельных участках. Группа отразила данную операцию как приобретение активов.

9 Инвестиционное имущество

	2021
Балансовая стоимость на 1 января	-
Поступление	27 858
Перевод из занимаемых владельцами помещений	9 822
Амортизационные отчисления	(1 110)
Пересчет в валюту представления отчетности	(795)
Балансовая стоимость на 31 декабря	35 775
Первоначальная стоимость на 31 декабря	36 876
Накопленная амортизация и обесценение	(1 101)
Балансовая стоимость на 31 декабря	35 775

В июне 2021 года Группа приобрела 100% долю в ООО «ПРОФИКО», в результате чего была признана инвестиционное имущество (Примечание 8). Инвестиционная недвижимость представляет собой административное офисное здание, расположенное в Москве, которое сдается в аренду в основном связанным сторонам на неограниченный срок. Группа учитывает эти контракты как операционную аренду.

В 2021 году доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 2 197 тыс. долл. США.

Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие получению по договорам операционной аренды инвестиционного имущества за 1 год, составляют 4 491 тыс. долл. США.

Инвестиционная недвижимость была оценена в рамках приобретения ООО «ПРОФИКО» независимым, квалифицированным оценщиком, имеющим недавний опыт оценки аналогичной недвижимости в Российской Федерации. В расчетах используются прогнозы движения денежных средств, основанные на условиях существующих договоров аренды, финансовых бюджетах, утвержденных руководством, и прогнозах на 7-летний период, и учитывается ряд факторов, включая недозагрузку площадей, будущие цены на аренду, уровень инфляции и т.д. Денежные потоки за пределами этого периода экстраполируются с использованием расчетных темпов роста в постпрогнозный период.

Диапазон ключевых допущений для прогнозируемого периода, использованных в расчетах стоимости использования, был следующим:

	30 июня 2021
Арендная ставка, рубль/кв. м.	10 400 – 44 700 с последующим ростом инфляции
Доля свободных площадей, %	5,0-7,0
Ставка капитализации, %	9,25
Ставка дисконтирования (номинализованная в рублях), %	13,25

Загрузка площадей была определена исходя из условий существующих договоров аренды.

Арендные ставки были определены с привязкой к рыночным ставкам на аренду помещений аналогичного типа в Москве на дату оценки.

Доля свободных площадей, ставки капитализации и дисконтирования были определены с учетом прогнозов руководства и данных рыночной аналитики.

По состоянию на 31 декабря 2021 года инвестиционная собственность не была заложена для обеспечения банковских кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость инвестиционной собственности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

10 Нематериальные активы и гудвил

	Приобретенное и созданное программное обеспечение	Лицензи- рованные технологии	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 г.	72 842	3 539	76 381
Накопленная амортизация и обесценение	(14 297)	(574)	(14 871)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	58 545	2 965	61 510
Поступления	12 245	-	12 245
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(15 963)	(191)	(16 154)
Пересчет в валюту представления отчетности	(9 317)	(475)	(9 792)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	45 510	2 299	47 809
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	72 757	2 967	75 724
Накопленная амортизация и обесценение	(27 247)	(668)	(27 915)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	45 510	2 299	47 809
Поступления	4 618	7 317	11 935
Выбытия	(566)	-	(566)
Амортизационные отчисления	(15 622)	(211)	(15 833)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(1 725)	-	(1 725)
Пересчет в валюту представления отчетности	(148)	(76)	(224)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	32 067	9 329	41 396
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	71 500	10 220	81 720
Накопленная амортизация и обесценение	(39 433)	(891)	(40 324)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	32 067	9 329	41 396

В 2021 и 2020 годах Группа не капитализировала затраты по кредитам и займам в составе нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость нематериальных активов, созданных собственными силами, составляла 28 770 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 40 767 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года расходы на обесценение активов, созданных собственными силами, не признавались.

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2021	2020
Балансовая стоимость на 1 января	453 565	575 145
Поступления	8 960	-
Амортизационные отчисления	(29 048)	(29 870)
Пересчет в валюту представления отчетности	2 448	(91 710)
Балансовая стоимость на 31 декабря	431 029	453 565

10 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	Пересчет в валюту		Пересчет в валюту	
	1 января 2020 г.	представления отчетности 31 декабря 2020 г.	представления отчетности 31 декабря 2021 г.	31 декабря 2021 г.
МГОК	189 226	(30 660)	158 566	(890)
ЛГОК	91 886	(14 888)	76 998	(432)
Руслайм	12 232	(1 982)	10 250	(58)
Железнодорожный кирпичный завод	6 317	(1 024)	5 293	(29)
ТОРЭКС	3 086	(500)	2 586	(15)
Итого стоимость гудвила	302 747	(49 054)	253 693	(1 424)

Для целей ежегодного тестирования на обесценение гудвила, распределенного на ГЕ ЛГОК и МГОК, по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство решило использовать последние подробные расчеты возмещаемой стоимости ГЕ, проведенные по состоянию на 30 июня 2020 года, 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 в 2021 году.

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 в постпрогнозный период.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования генерирующих единиц МГОК и ЛГОК, на 30 июня 2020 года 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.



10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Возмещаемая стоимость оставшихся ГЕ была рассчитана на основе ценности использования по состоянию на 30 июня 2021 года. Основные допущения, примененные при расчете ценности использования остальных генерирующих единиц представлены ниже:

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Индекс потребительских цен, %	3,4-4,3	3,4-4
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в руб., %	4	4
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в руб., %	12,8-13,3	14,2-14,6

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года 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.

11 Финансовые инвестиции

	2021	2020
На 1 января	378 138	401 481
Результат от изменения справедливой стоимости, нетто	11 254	30 825
Выбытия	(393 461)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	4 069	(54 168)
На 31 декабря	-	378 138

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:		
Nautilus Minerals Inc.	-	-
ООО ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ»	x	51 860
АО «ХК «УДОКАНСКАЯ МЕДЬ»	x	326 278
Итого	-	378 138

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.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года *Nautilus Minerals Inc.* находится в процессе процедуры банкротства.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года Группа оценила инвестицию в *Nautilus Minerals Inc.* по нулевой стоимости.

ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» – производитель цемента, организован в форме общества с ограниченной ответственностью и не торгуется на фондовых рынках. Группа имела право требовать у общества погашения своей доли участия в денежной форме, поэтому инвестиция в ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В 2021 году доля Группы в ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» была размыта до 17,9%. В ноябре 2021 года Группа продала связанной стороне 17,9% долю в капитале ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» за денежное вознаграждение в размере 80 172 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа владела 19,9% долей в капитале ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ».

Группа определила справедливую стоимость на дату выбытия инвестиции равной денежному вознаграждению от продажи.

В 2021 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости в сумме 28 312 тыс. долл. США (2020 год: убыток 7 746 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость инвестиции была определена на основе прогнозируемых денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения равной 14,7% на основе рыночных процентных ставок.

**11 Финансовые инвестиции (продолжение)**

На 31 декабря 2020 года, если бы ставка дисконтирования после налогообложения была на 1 п.п. ниже/выше при том, что все прочие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы на 8 320 тыс. долл. США выше и на 6 970 тыс. долл. США ниже, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля Группы в ООО «АККЕРМАН ЦЕМЕНТ» была передана в залог третьим лицам в качестве обеспечения по обязательствам объекта инвестиций. Убытков в 2021 и 2020 годах, связанных с этим залогом, не было.

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

В 2021 году доля Группы в АО «ХК «Удоканская медь» была размыта до 16,69%. В сентябре 2021 года Группа продала связанной стороне 16,69% акций АО «ХК «Удоканская медь» (за исключением 1 акции) за денежное вознаграждение в размере 311 824 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа владела 17,54% акций АО «ХК «Удоканская медь».

Группа определила справедливую стоимость на дату выбытия инвестиции равной денежному вознаграждению от продажи.

В 2021 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 17 059 тыс. долл. США (2020 г.: доход в сумме 38 571 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогноза денежных потоков АО «ХК «Удоканская медь» в номинальном выражении на период до 2036 г., денежные потоки за пределами этого периода были экстраполированы с использованием предполагаемого темпа роста в постпрогнозный период.

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, подготовленном с участием независимых технических экспертов, и долгосрочном консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, предоставленном аналитическими агентствами.

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

**31 декабря
2020 г.**

Величина капитальных вложений, необходимых для завершения строительства добывающих и металлургических производственных мощностей, млн долл. США (в номинальном выражении)	1 019 6 727 - 7 424
Цена на медь, долл. США/т	для 2022-2024 гг. с дальнейшей корректировкой на инфляцию
Ставка дисконтирования в долларах США, % (в номинальном выражении)	11,0 71,59-76,42
Обменный курс руб./долл.	для 2021-2026 с последующим ростом на 1,7% в год
Темпы роста в постпрогнозный период, %	2,12



11 Финансовые инвестиции (продолжение)

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	260 789	293 534	326 278	359 036	391 780
Изменение допущения: ставка дисконтирования	(1 п.п.)	(0,5 п.п.)	0 п.п.	0,5 п.п.	1 п.п.
Справедливая стоимость	400 565	361 201	326 278	295 090	267 016
Изменение допущения: уровень капиталовложений	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Справедливая стоимость	342 982	334 603	326 278	317 967	309 655
Изменение допущения: курс доллара США	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Справедливая стоимость	238 752	284 816	326 278	363 800	397 898

12 Инвестиции в ассоциированные компании

	2021
Балансовая стоимость на 1 января	-
Приобретения	21 414
Доля в чистом убытке ассоциированной компании	(1 418)
Пересчет в валюту представления отчетности	(172)
Балансовая стоимость на 31 декабря	19 824

В марте 2021 года Группа осуществила вклад в уставный капитал вновь созданной компании ООО «Михайловский ГБЖ», производителя продуктов прямого восстановления железной руды и губчатого железа. Группа приобрела 45% долю ООО «Михайловский ГБЖ» и признала ее в качестве ассоциированной компании.

Ниже представлены доля участия Группы и краткая финансовая информация по ООО «Михайловский ГБЖ» по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Название компании	Страна регистрации	Активы	Обязательства	Выручка	Убыток	% доля
ООО «Михайловский ГБЖ»	Российская Федерация	62 788	(10 591)	-	3 152	45%

13 Займы выданные

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	2 718	357 605
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	-	(5 716)
Итого долгосрочные займы выданные	2 718	351 889
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	7 308	33 135
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(7 308)	(7 418)
Итого краткосрочные займы выданные	-	25 717
Итого займы выданные	2 718	377 606

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах и имеют следующие диапазоны процентных ставок:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2021 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	-	-	6,8%-7,04%	329 012
Рубли	8,5%	2 718	8,4%-10,6%	48 594
Итого		2 718		377 606

На 31 декабря 2021 года справедливая стоимость займов выданных приблизительно была равна их балансовой стоимости. На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость займов выданных превышала их балансовую стоимость на 25 917 тыс. долл. США.

13 Займы выданные (продолжение)

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	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
На 1 января 2020 г.	(17 188)	(7 308)	(24 496)	2 598 744	7 308	2 606 052
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(1 998)	-	(1 998)	643 033	-	643 033
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	10 935	-	10 935	(2 537 695)	-	(2 537 695)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	8 937	-	8 937	(1 894 662)	-	(1 894 662)
Пересчет в валюту представления отчетности	2 425	-	2 425	(320 650)	-	(320 650)
На 31 декабря 2020 г.	(5 826)	(7 308)	(13 134)	383 432	7 308	390 740
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(7 776)	-	(7 776)	713 080	-	713 080
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	13 609	-	13 609	(1 121 545)	-	(1 121 545)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	5 833	-	5 833	(408 465)	-	(408 465)
Пересчет в валюту представления отчетности	(7)	-	(7)	27 751	-	27 751
На 31 декабря 2021 г.	-	(7 308)	(7 308)	2 718	7 308	10 026

14 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	42 356	8 022
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	42 356	8 022
Авансы поставщикам за основные средства	118 829	38 843
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(10)	(19)
Авансы на приобретение инвестиционного имущества	15 002	-
Прочее	5 831	3 068
Итого прочие долгосрочные активы	182 008	49 914

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года значительные балансы авансов поставщикам за основные средства относятся к инвестиционным проектам по строительству нового завода ГБЖ на ЛГОК и дробильно-конвейерного комплекса на МГОК.

15 Запасы

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Сырье и материалы	260 210	248 252
Незавершенное производство	55 167	42 189
Полуфабрикаты и готовая продукция	240 937	180 912
Итого	556 314	471 353

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года товарно-материальные запасы, переданные в залог отсутствовали.

В 2021 году Группа признала восстановление ранее списанных запасов в размере 1 413 тыс. долл. США в себестоимости продаж в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2020 году Группа признала списание запасов до чистой стоимости реализации в размере 1 699 тыс. долл. США в себестоимости продаж в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая дебиторская задолженность	509 420	619 622
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(2 224)	(6 193)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	507 196	613 429
Прочая финансовая дебиторская задолженность	5 015	5 383
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 558)	(1 020)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	3 457	4 363
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	510 653	617 792
НДС	102 661	69 865
Авансы поставщикам	113 870	62 306
Прочая дебиторская задолженность	26 954	35 046
Дебиторская задолженность по прочим налогам	433	1 669
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	754 571	786 678

По состоянию на 31 декабря 2021 года денежные средства в сумме 167 тыс. долл. США были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности (31 декабря 2020 года: 2 982 тыс. долл. США).

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

На 31 декабря 2021 и 2020 года у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2021 года торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 26 250 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 69 041 тыс. долл. США) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2021 года 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	481 213	25 682	388	2 137	509 420
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(89)	-	-	(2 135)	(2 224)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	481 124	25 682	388	2	507 196
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4 820	38	139	18	5 015
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 541)	-	-	(17)	(1 558)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	3 279	38	139	1	3 457
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	484 403	25 720	527	3	510 653

На 31 декабря 2020 года 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	544 388	52 699	14 884	7 651	619 622
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(6 193)	(6 193)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	544 388	52 699	14 884	1 458	613 429
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4 363	-	-	1 020	5 383
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(1 020)	(1 020)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	4 363	-	-	-	4 363
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	548 751	52 699	14 884	1 458	617 792

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.

	2021	2020
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	6 193	6 839
Резерв, созданный в течение года	27 694	8 944
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(8 832)	(8 073)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(7 073)	-
Выбытие финансовых активов	(15 191)	-
Восстановление неиспользованного резерва	(754)	(510)
Пересчет в валюту представления отчетности	187	(1 007)
На 31 декабря	2 224	6 193

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая финансовая дебиторская задолженность	2021	2020
На 1 января	1 020	960
Резерв, созданный в течение года	746	1 020
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	(6)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(3)	-
Восстановление неиспользованного резерва	(198)	(798)
Пересчет в валюту представления отчетности	(7)	(156)
На 31 декабря	1 558	1 020

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена существенными залогами.

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Рубли	151 263	307 451
Долл. США	250 663	200 870
Евро	86 736	70 880
Прочие валюты	21 991	38 591
Итого	510 653	617 792

17 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства в кассе	732	113
Денежные средства на счетах в банках в рублях	53 095	63 087
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	149 029	352 260
Банковские депозиты в рублях	71 038	20 858
Банковские депозиты в иностранной валюте	1 579	784
Итого	275 473	437 102

На 31 декабря 2021 года банковские депозиты в долларах США размещены под процентную ставку 0,01% годовых (31 декабря 2020 года: 0,01%). На 31 декабря 2021 года банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 5,6%-8,45% годовых (31 декабря 2020 года: 1%-4,2%).

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее, относящееся к прекращенной деятельности:

	31 декабря 2021 г.
Денежные средства в кассе	4
Денежные средства на счетах в банках в рублях	70 205
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	20 458
Банковские депозиты в рублях	43 640
Итого	134 307

18 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

Активы и обязательства, относящиеся Уральской Стали, были представлены как предназначенные для продажи после решения руководства Группы о ее продаже. 2 февраля 2022 года Группа подписала соглашение с Загорским трубным заводом (ЗТЗ) о продаже 100% акций Уральской Стали. Группа планирует завершить продажу в феврале 2022 года. Группа продолжит поставлять Уральской Стали железорудное сырье на рыночных условиях.

18 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже представлена подробная информация о выбывающих активах:

	31 декабря 2021 г.
Основные средства (Прим. 8)	382 909
Дебиторская задолженность	306 840
Запасы	211 634
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 17)	134 307
Займы выданные	26 921
Прочие активы	8 845
Активы по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	(174 289)
Итого	897 167

Ниже представлена подробная информация о выбывающих обязательствах:

	31 декабря 2021 г.
Кредиторская задолженность	384 309
Дивиденды к уплате	40 379
Обязательства по выплатам сотрудникам	37 039
Отложенные налоговые обязательства	26 452
Обязательство перед областной администрацией	23 498
Кредиты и займы (Прим. 20)	10 323
Прочие краткосрочные обязательства	9 050
Обязательства по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	(109 088)
Итого	421 962

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

	2021	2020
Выручка от компаний Группы	727 704	366 792
Выручка от третьих сторон	1 193 639	656 054
Себестоимость	(1 526 736)	(901 509)
Коммерческие расходы	(105 251)	(54 692)
Общие и административные расходы	(41 344)	(33 728)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(14 862)	(8 933)
Финансовые доходы	1 212	555
Финансовые расходы	(3 623)	(2 608)
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто	1 612	1 848
Выручка и расходы от компаний Группы, исключенные при консолидации	(5 502)	(3 584)
Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности	226 849	16 499
Налог на прибыль	(44 961)	(5 659)
Прибыль от прекращенной деятельности	181 888	10 840

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2021	2020
Денежные потоки от операционной деятельности	169 885	32 721
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(96 861)	(67 747)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(2 232)	76 968
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(5 686)	4 804
Итого денежные потоки	65 106	46 746



19 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2021 и 2020 гг. акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2021 и 2020 гг. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 49 207 тыс. долл. США для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, долл. США	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, тыс. долл. США	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, тыс. долл. США
На 31 декабря 2021 г.	0,0017	74 917 060	176 382	176 382
На 31 декабря 2020 г.	0,0017	74 917 060	176 382	176 382

На 31 декабря 2021 и 2020 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США 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:

	2021	2020
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	3 688 156	2 957 274
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3 748 702)	(2 960 059)
Пересчет в валюту представления отчетности	60 546	2 785
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (долл. США)	0,0492	0,0395

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 2021 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 9 411 301 тыс. долл. США (2020 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 2 042 310 тыс. долл. США), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 5 894 700 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 221 804 тыс. долл. США). 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.

20 Кредиты и обязательства по аренде

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные кредиты и займы	1 690 595	1 898 561
Гарантированные облигации	644 000	798 216
Необеспеченные корпоративные облигации	604 690	607 952
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 939 285	3 304 729
Краткосрочные кредиты и займы	21 980	46 630
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	4 266	6 466
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	14 172	223 062
Банковские овердрафты	71	5
Итого краткосрочные кредиты и займы	40 489	276 163
Итого	2 979 774	3 580 892

**20 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)**

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Рубли	1 282 521	1 430 572
Долл. США	995 275	1 238 717
Евро	701 978	911 603
Итого	2 979 774	3 580 892

(а) Банковские кредиты и овердрафты

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

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2021 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	1,5-1,6%	347 008	1,8%-2,1%	434 035
Евро	0,4%-1,1%	139 594	0,4%-1,1%	303 101
Рубли	9,95%	133 616	5,7%	134 148
		620 218		871 284
Фиксированные процентные ставки				
Евро	1,0%-1,4%	562 384	1,0%-1,4%	608 502
Рубли	6,1%-8,3%	530 044	6,1%-11,7%	465 410
		1 092 428		1 073 912
Итого		1 712 646		1 945 196

На 31 декабря 2021 года долгосрочные кредиты и займы в сумме 908 920 тыс. долл. США (31 декабря 2020 г.: 1 042 076 тыс. долл. США) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 430 тыс. долл. США (31 декабря 2020 г.: 456 тыс. долл. США) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки.

На 31 декабря 2021 года справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 25 183 тыс. долл. США. На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 51 078 тыс. долл. США.

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2021 года гарантированные облигации Группы включают 3,375%-ные облигации номинальной стоимостью 650 000 тыс. долл. США, выпущенные в октябре 2021 года со сроком погашения в 2028 году.

В ноябре 2021 года Группа досрочно погасила 4,85%-ные гарантированные облигации, выпущенные в мае 2017 года, на сумму 800 000 тыс. долл. США. Группа выплатила премию к номиналу в сумме 70 911 тыс. долл. США за досрочное погашение 4,85%-ных гарантированных облигаций.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2021 года согласно котировкам Ирландской фондовой биржи составляла 649 467 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 878 857 тыс. долл. США).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

На 31 декабря 2021 года необеспеченные корпоративные облигации Группы включают:

Дата выпуска	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Процентная ставка	Погашение, год	Право досрочного погашения у держателей облигаций, год
Июнь 2020	5 000 000	5,7%	2030	2025
Февраль 2020	10 000 000	6,55%	2030	2026
Октябрь 2019	10 000 000	7,15%	2029	2025
Апрель 2019	5 000 000	8,85%	2029	2026
Февраль 2016	5 000 000	11,90%	2026	нет
Февраль 2013	10 000 000	7,65%	2023	2018
Март 2012	6 153	0,01%	2022	2015
Итого	45 006 153			

20 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

В марте 2021 года в рамках исполнения опциона на покупку Группа досрочно погасила 10,95%-ные необеспеченные корпоративные облигации на сумму 201 049 тыс. долл. США.

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2021 года составляла 610 232 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 859 208 тыс. долл. США).

(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 отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

Кредиты и займы:

	2021	2020
Входящее сальдо на 1 января	3 580 892	3 944 710
Привлечение кредитов и займов	432 747	866 500
Выпуск гарантированных облигаций	650 000	-
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	-	229 537
Затраты по сделке по привлеченным кредитам, гарантированным облигациям	(9 783)	(5 340)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций начисленная	70 911	-
Погашение кредитов и займов	(606 425)	(1 348 067)
Погашение гарантированных облигаций	(800 000)	-
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	(201 049)	-
Начисленные процентные расходы	163 880	196 410
Погашение процентов	(160 255)	(179 567)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	(70 911)	-
Модификация и изменение прогнозов денежных потоков по кредитам, нетто	17 204	13 086
Реклассификация в активы предназначенные для продажи	(10 323)	-
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(77 114)	(136 377)
Исходящее сальдо на 31 декабря	2 979 774	3 580 892

Обязательства по аренде:

	2021	2020
Входящее сальдо на 1 января	93 654	114 643
Поступление активов в форме права пользования	17 683	10 476
Погашение обязательств, кроме процентов	(4 258)	(5 537)
Прекращение договоров аренды	(87 545)	(7 741)
Начисленные проценты	5 518	7 092
Платежи по процентам	(5 518)	(7 092)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	639	(18 187)
Исходящее сальдо на 31 декабря	20 173	93 654

21 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2021	2020
Текущий налог на прибыль	1 123 297	358 226
Расход по отложенному налогу	22 543	24 657
Расходы по налогу на прибыль	1 145 840	382 883

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2021 и 2020 года, составляет 20%.

21 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2021	2020
Прибыль до налога на прибыль	5 079 659	1 709 183
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	1 015 932	341 837
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы на благотворительность	14 152	11 570
Расходы на социальную сферу	3 058	4 857
Курсовые разницы	-	(6 115)
Расходы на выплаты сотрудникам	3 050	2 855
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(1 166)	(1 787)
(Прибыль)/Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(5 738)	8 549
Прибыль от внутригрупповых операций, возникающая в результате изменений в организационной структуре Группы	90 803	-
Прочие расходы	16 335	10 893
Непризнанный отложенный налоговый актив	11 359	566
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(1 945)	(1 018)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	-	10 676
Расходы по налогу на прибыль	1 145 840	382 883

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.

21 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2021 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Реклас- сификация в активы, предназна- ченные для продажи	Признано в составе прочего совокупного дохода	Приобре- тение	Пересчет в валюту представле- ния отчетности	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:							
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 725	(1 713)	-	-	-	18	30
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 478	10 132	(1 215)	-	-	(109)	15 286
Обязательства по аренде	18 367	(17 777)	-	-	-	51	641
Запасы	7 505	928	(1 927)	-	2	(29)	6 479
Займы выданные	8 299	(8 247)	-	-	-	23	75
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	45 794	11 720	(22 643)	-	3 221	(180)	37 912
Прочее	191	2 338	69	-	144	(23)	2 719
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства	(202 406)	(21 754)	22 546	-	388	1 066	(200 160)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(89 716)	2 035	-	-	-	486	(87 195)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(5 721)	(287)	-	-	40	(5 968)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(10 491)	5 491	142	-	-	10	(4 848)
Финансовые инвестиции	(4 393)	-	-	4 417	-	(24)	-
Прочее	(80)	25	-	-	-	-	(55)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(218 727)	(22 543)	(3 315)	4 417	3 755	1 329	(235 084)

21 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2020 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	Признано в составе прибыли или убытка – прекращенная деятельность	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 350	542	-	-	(167)	1 725
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 637	(3 414)	-	-	(2 745)	6 478
Обязательства по аренде	22 928	(854)	-	-	(3 707)	18 367
Запасы	929	7 053	-	-	(477)	7 505
Займы выданные	19 146	(7 885)	-	-	(2 962)	8 299
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	67 937	(10 012)	-	-	(12 131)	45 794
Прочее	1 012	(669)	-	-	(152)	191
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства	(217 621)	(15 875)	-	(3 875)	34 965	(202 406)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(112 949)	5 023	-	-	18 210	(89 716)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(14 115)	1 181	-	-	2 443	(10 491)
Финансовые инвестиции	-	-	(4 393)	-	-	(4 393)
Прочее	(409)	253	-	-	76	(80)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(219 155)	(24 657)	(4 393)	(3 875)	33 353	(218 727)



21 Налог на прибыль (продолжение)

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 2021 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 4 176 189 тыс. долл. США, включая прибыль в сумме 3 988 982 тыс. долл. США, которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2020 года: 1 844 894 тыс. долл. США и 1 706 855 тыс. долл. США соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 187 797 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 179 519 тыс. долл. США) в отношении убытков на сумму 938 987 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 897 596 тыс. долл. США), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета налоговых убытков не ограничен.

22 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	8,4%	6,3%
Ставка инфляции	4,3%	4,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	4,8%	4,5%
Рост пенсионных выплат	4,3%	4,0%

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	109 253	166 160
Справедливая стоимость активов плана	(909)	(900)
Обязательство в отчете о финансовом положении	108 344	165 260

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2021	2020
Активы на начало года	900	1 092
Взносы	3 774	3 271
Переоценка активов плана	-	(26)
Ожидаемый доход по активам плана	57	60
Выплаченные пенсии	(3 817)	(3 315)
Пересчет в валюту представления отчетности	(5)	(182)
Активы на конец года	909	900

22 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	2021	2020
Обязательство на начало года	166 160	186 981
Стоимость услуг текущего периода	5 506	4 885
Процентные расходы	9 970	9 686
Переоценка обязательств плана:		
Прибыль/(убыток) в результате изменений демографических допущений	333	1 692
Убыток в результате изменений финансовых допущений	(27 438)	1 089
Переоценка на основании прошлого опыта	4 029	1 599
Выплаты	(11 500)	(10 400)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(37 039)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(768)	(29 372)
Остаток на конец года	109 253	166 160

В 2021 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 102 232 тыс. долл. США (2020 г.: 91 168 тыс. долл. США) в составе расходов на оплату труда продолжающейся деятельности.

В 2021 году взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации, включенные в состав расходов на оплату труда прекращенной деятельности, составили 18 163 тыс. долл. США (2020 г.: 25 025 тыс. долл. США).

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(4 995)	(8 670)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	5 452	9 560
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	2 967	5 909
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(2 727)	(5 448)

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.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2022 года, составит 6 684 тыс. долл. США.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2021 года составляет 10-11 лет (31 декабря 2020 года – 11-12 лет).

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая кредиторская задолженность	315 864	279 078
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1 890	13 609
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	317 754	292 687
Задолженность по заработной плате	78 372	44 996
Авансы полученные	68 281	68 226
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	27 051	25 160
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	491 458	431 069

На 31 декабря 2021 года в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отсутствует внутригрупповая торговая дебиторская задолженность, проданная третьей стороне (на 31 декабря 2020 года: 6 773 тыс. долл. США).

**23 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)**

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Рубли	179 434	188 404
Долл. США	89 684	60 085
Евро	44 583	38 535
Прочие валюты	4 053	5 663
Итого	317 754	292 687

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

24 Выручка

	2021	2020
Железорудные окатыши	3 174 839	1 746 234
Сталь и прокат	2 175 073	1 540 889
Горячебрикетированное железо	1 825 906	1 160 102
Железная руда	1 156 086	689 183
Чугун	875 417	409 173
Транспортные услуги	635 309	341 131
Металлолом	15 455	10 167
Прочая выручка	188 710	156 870
Итого	10 046 795	6 053 749

25 Себестоимость продаж

	2021	2020
Сырье и материалы	772 676	691 656
Расходы на энергию	439 915	426 785
Расходы на оплату труда	376 520	362 868
Природный газ	220 771	225 351
Амортизация основных средств и нематериальных активов	216 400	206 307
Налог на землю, имущество и прочие налоги	93 078	48 343
Ремонт и текущее обслуживание	35 633	30 409
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	29 048	29 870
Прочее	125 171	55 252
Товары для перепродажи	698 559	365 262
Итого	3 007 771	2 442 103

В состав товаров для перепродажи включена стоимость товаров, приобретенных Metalloinvest Trading AG у Уральской Стали и проданных сторонним покупателям. После принятия руководством Группы решения о продаже Уральской Стали ее деятельность была классифицирована как прекращенная. Руководство ожидает, что операции между компаниями продолжатся после продажи Уральской Стали.

26 Коммерческие расходы

	2021	2020
Расходы на транспортировку	1 025 306	951 570
Таможенные сборы	206 023	2 485
Расходы на оплату труда	33 954	32 182
Материалы	18 057	13 384
Реклама и маркетинговые исследования	11 250	220
Амортизация основных средств	7 755	8 499
Прочее	26 584	25 582
Итого	1 328 929	1 033 922

26 Коммерческие расходы (продолжение)

Рост расходов на таможенные сборы за 2021 год связан с введением во втором полугодии 2021 года комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции за пределы Евразийского Экономического союза, действующей с 1 августа 2021 по 31 декабря 2021 года.

27 Общие и административные расходы

	2021	2020
Расходы на оплату труда	283 559	176 518
Амортизация основных средств и нематериальных активов	29 568	26 152
Изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	23 976	8 364
Расходы на информационные услуги и услуги связи	22 784	21 341
Расходы на юридические и консультационные услуги	9 550	12 054
Расходы на охрану	8 358	7 782
Командировочные расходы	6 487	1 615
Материалы и топливо	5 878	5 062
Расходы на банковское обслуживание	5 097	3 726
Ремонт и текущее обслуживание	2 981	3 271
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью	1 426	2 127
Прочее	74 588	53 546
Итого	474 252	321 558

28 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2021	2020
Прибыль по товарным свопам	49 536	-
Прибыль/(убыток) от изменения стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 506	(42 746)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	4 117	(2 685)
Расходы на благотворительность	(69 261)	(84 393)
Курсовая разница по операционной деятельности, нетто	(44 310)	38 465
Расходы на социальные нужды	(12 123)	(8 597)
Убыток/(прибыль) от выбытия запасов	(2 617)	1 720
Убыток от выбытия нематериальных активов	(340)	-
Прочее	60	(14 885)
Итого	(46 432)	(110 436)

В 2021 году Группа заключила контракты на товарный своп, чтобы зафиксировать цену продажи железной руды во 2 квартале 2021 года и устранить риск изменения цен. По этим контрактам Группа признала прибыль на общую сумму 49 536 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2021 года открытых позиций по своп-контрактам не было.

29 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

	2021	2020
Доход от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 31)	40 050	36 398
Процентный доход от размещения средств на банковских счетах и депозитах	8 468	4 541
Доход при первоначальном признании займов выданных (Прим. 31)	7 759	15 772
Доход от модификации обязательств по кредитам (Прим. 20)	3 978	70
Прочие финансовые доходы	1 769	3 023
Финансовые доходы	62 024	59 804

29 Финансовые доходы и расходы (продолжение)*Финансовые расходы*

	2021	2020
Процентные расходы по кредитам и займам	152 959	185 418
Премия, начисленная в связи с досрочным погашением гарантированных облигаций (Прим. 20)	70 911	-
Убыток от модификации и изменения в прогнозах денежных потоков по кредитам (Прим. 20)	21 182	13 156
Убыток от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 31)	8 306	23 698
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	7 464	7 225
Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 31)	6 489	-
Процентные расходы по аренде	5 518	7 092
Дисконтирование кредиторской задолженности	3 750	2 323
Прочие финансовые расходы	6 510	4 689
Финансовые расходы	283 089	243 601

30 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.

	2021	2020
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	3 930 312	1 322 514
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в долл. США за акцию)	0,0525	0,0177
Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	181 888	10 840
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в долл. США за акцию)	0,0024	0,0001

31 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 2021 и 2020 года руководство Группы рассматривает как прочие связанные стороны предприятия, находящиеся под контролем или 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 2021 и 2020 года, приведен ниже.

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

Займы, выданные собственникам Компании:	2021	2020
На 1 января	-	1 709 848
Займы, выданные в течение года	580 359	471 654
Доход при первоначальном признании займов выданных по справедливой стоимости, нетто	3 442	14 143
Погашение выданных займов (Убыток)/доход от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	(591 235)	(1 789 775)
Начисленный процентный доход	(498)	7 624
Проценты полученные	13 579	72 843
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(16 526)	(186 383)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	-	6 265
На 31 декабря	10 879	(306 219)
Операции, осуществленные в течение года:	2021	2020
Реализация товаров и услуг	441	-
Выбытие финансовых инвестиций (прим. 11)	311 824	-

На 31 декабря 2021 года обязательства по предоставлению займов перед собственниками Компании составили 40 044 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 256 377 тыс. долл. США).

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2021	2020
На 1 января	377 606	868 546
Займы, выданные в течение года	45 924	4 442
(Убыток)/доход при первоначальном признании займов выданных, нетто	(2 172)	1 629
Погашение выданных займов	(350 834)	(498 239)
Займы выданные стороне, которая перестала быть связанной	(57 843)	-
Доход от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	32 242	5 076
Начисленный процентный доход	25 548	41 926
Проценты полученные	(89 172)	(39 601)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	5 833	2 672
Займы выданные третьей стороне, которая стала связанной	-	3 162
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	15 586	(12 007)
На 31 декабря	2 718	377 606

На 31 декабря 2021 года обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составили 134 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 19 610 тыс. долл. США).

Долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, подлежат погашению через шесть лет с отчетной даты (31 декабря 2020 года: от двух до восьми лет).

Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	3 559	402
Авансы, выданные под приобретение основных средств	911	-
Торговая дебиторская задолженность	915	825
Авансы выданные	617	-
Прочая дебиторская задолженность	36	6 468
Торговая кредиторская задолженность	5 144	10 297
Прочая кредиторская задолженность	1 454	-
Обязательства по аренде	-	88 573

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции, осуществленные в течение года:	2021	2020
Реализация товаров и услуг	11 331	10 659
Закупки сырья и материалов	17 158	9 067
Приобретение основных средств	2 810	4 323
Приобретение услуг	26 140	24 367
Приобретение ООО «ПРОФИКО» (прим. 8)	52 293	-
Выбытие долевых инструментов (прим. 11)	80 172	-
Передача прав в отношении займа выданного	197	-
Финансовые доходы	414	502
Процентные расходы по аренде	4 734	6 956

(iii) Расчеты и операции с ассоциированным предприятием:

Операции, осуществленные в течение года:	2021	2020
Реализация проектно-изыскательских работ	3 793	-

На 31 декабря 2021 года обязательства по предоставлению займов перед ассоциированному предприятию составили 167 105 тыс. долл. США.

(iv) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевым управляющим персоналом являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевому управленческому 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 управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 121 488 тыс. долл. США (2020 год: 32 282 тыс. долл. США).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски**(i) Договорные обязательства**

На 31 декабря 2021 года у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств на сумму 546 320 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 182 936 тыс. долл. США).

(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.

32 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 2021 и 2020 года 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.

33 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.

(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 2021 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2020 года: 15%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 66 975 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 28 358 тыс. долл. США) 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 2021 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2020 года: 15%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 78 341 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: на 101 315 тыс. долл. США) 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.

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

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	122 015	405 716
Финансовые обязательства	(2 423 317)	(2 854 446)
	(2 301 302)	(2 448 730)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(630 541)	(871 284)
	(630 541)	(871 284)

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 2021 году кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США, евро и рублях (в 2020 году: в долларах США и евро).

Группа выявляет и анализирует риск изменения процентных ставок в соответствии со стратегией корпоративного заимствования, которая регулярно пересматривается с целью отражения текущей рыночной ситуации и деятельности Группы. Ежегодно Группа производит оценку риска на планируемый период и устанавливает лимиты на долю кредитов, полученные под плавающие процентные ставки, в составе общего долга. Если оценка является существенной для Группы, то Группа осуществляет мониторинг и переоценку ежеквартально. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы. В случае превышения установленного лимита, Группа управляет риском, принимая во внимание условия рефинансирования, сохранения текущей структуры процентного риска и альтернативные источники финансирования для каждого варианта заимствования.

По состоянию на 31 декабря 2021 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2020 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 2 800 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 3 604 тыс. долл. США) 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 2021 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2020 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 1 297 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 2 604 тыс. долл. США) 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 2021 года 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 1 077 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 1 083 тыс. долл. США) 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.

**33 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты* (Прим. 17)	409 480	437 102
Торговая и прочая дебиторская задолженность** (Прим. 14, 16)	686 961	625 814
Займы выданные (Прим. 13)	2 718	377 606
Обязательства по предоставлению займов	207 283	275 987
Итого максимальный кредитный риск	1 306 442	1 716 509

* На 31 декабря 2021 года в составе строки «Денежные средства и их эквиваленты» включены денежные средства в сумме 90 667 тыс. долл. США и депозиты в сумме 43 640 тыс. долл. США, которые отражены как активы, предназначенные для продажи.

** На 31 декабря 2021 года в составе строки «Торговая и прочая дебиторская задолженность» включена дебиторская задолженность в сумме 133 952 тыс. долл., которая отражены как активы, предназначенные для продажи.

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.

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»).

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

Группа проанализировала исторические данные о кредитных убытках и списаниях за предшествующие 60 месяцев до 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года, соответственно, и пришла к выводу, что ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, задержка платежей по которой составляет менее 12 месяцев, незначительные. 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.
- *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.

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

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.

Кредитное качество займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости отражено ниже:

	31 декабря 2021			31 декабря 2020		
	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
Займы выданные						
- Удовлетворительные	2 718	-	2 718	347 100	-	347 100
- Наблюдаемые	-	-	-	36 332	-	36 332
- Обесцененные	-	7 308	7 308	-	7 308	7 308
Валовая балансовая стоимость	2 718	7 308	10 026	383 432	7 308	390 740
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(7 308)	(7 308)	(5 826)	(7 308)	(13 134)
Балансовая стоимость	2 718	-	2 718	377 606	-	377 606

Обязательства по предоставлению займов. На 31 декабря 2021 и 2020 года обязательства по предоставлению займов выданы заемщикам с удовлетворительным кредитным рейтингом.

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.

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

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

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (A-AAA)	90 126	-	112 555	-
Средний кредитный риск (B-BBB)*	199 046	116 256	300 856	21 642
Высокий кредитный риск (C-CCC)	-	-	-	-
Без рейтинга	3 615	-	1 936	-
Итого	292 787	116 256	415 347	21 642

* На 31 декабря 2021 года в составе остатков по расчетным счетам в банках со средним кредитным рейтингом включены остатки по расчетным счетам Уральской Стали в сумме 90 667 тыс. долл. США, которые отражены в составе обязательств, которые связаны с активами, предназначенными для продажи (Прим.18).

Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2021 года у Группы было 5 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 34 715 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 7 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 27 479 тыс. долл. США). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 282,896 тыс. долл. США (31 декабря 2020 года: 288 310 тыс. долл. США) или 41% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2020 года: 46%).

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.

	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2021 г.				
Кредиты и займы*	162 933	988 151	1 688 816	722 146
Торговая и прочая кредиторская задолженность	484 056	20 345	-	-
Обязательство перед областной администрацией**	3 600	8 059	7 916	33 079
Обязательства по предоставлению займов	207 283	-	-	-
Обязательства по аренде	2 806	5 612	4 513	7 276
Итого	860 678	1 022 167	1 701 245	762 501

* На 31 декабря 2021 года в составе строки «Кредиты и займы» включены кредиты Уральской Стали в сумме 10 983 тыс. долл. США, которые отражены в составе обязательств, которые связаны с активами, предназначенными для продажи (Прим.18).

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

** Обязательство перед областной администрацией отражены в составе обязательств, которые связаны с активами, предназначенными для продажи (Прим.18).

На 31 декабря 2020 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	415 246	1 256 882	1 734 049	812 125
Торговая и прочая кредиторская задолженность	292 687	27 234	-	-
Обязательство перед областной администрацией	3 652	7 691	8 032	37 228
Обязательства по предоставлению займов	275 987	-	-	-
Обязательства по аренде	10 403	21 294	21 725	90 009
Итого	997 975	1 313 101	1 763 806	939 362

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 инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые инструменты 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 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инвестиции	x	x	-	x	x	378 138
Займы выданные	x	x	-	x	x	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	-	x	x	378 138

На 31 декабря 2021 года уровень 3 включал инвестицию Группы в Nautilus Minerals Inc.

На 31 декабря 2020 года уровень 3 включал инвестиции Группы в Nautilus Minerals Inc., ООО «АККЕРМАНН ЦЕМЕНТ» и АО «ХК «Удоканская медь».

На 31 декабря 2021 и 2020 года займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Уровень 3), включали определенные займы, которые не соответствуют критериям SPPI-теста.

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

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 2021 года для расчета справедливой стоимости использовалась ставка дисконтирования, 10,5% (31 декабря 2020 года: от 3,1% до 11,2% в зависимости от срока погашения и валюты актива).

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 2021 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 0,5% до 10,5% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2020 года: от 1% до 7,3%).

34 События после окончания отчетного периода

В феврале Группа заключила договоры займа со связанной стороной на сумму 562 238 тыс. долл. США, из них было выдано займов на сумму 378 559 тыс. долл. США.