

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

Аудиторское заключение независимых аудиторов

31 декабря 2023 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к раскрываемой 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 существенные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	20
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	21
6	Новые учетные положения	22
7	Информация по сегментам	22
8	Основные средства	27
9	Инвестиционное имущество	28
10	Нематериальные активы и гудвил	28
11	Инвестиции в ассоциированные предприятия	30
12	Займы выданные	31
13	Прочие долгосрочные активы	34
14	Запасы	35
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	35
16	Денежные средства и их эквиваленты	38
17	Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность	39
18	Акционерный капитал и прочие резервы	40
19	Кредиты и обязательства по аренде	40
20	Налог на прибыль	44
21	Обязательства по выплатам сотрудникам	47
22	Оценочные обязательства	48
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	49
24	Выручка	49
25	Себестоимость продаж	50
26	Коммерческие расходы	50
27	Общие и административные расходы	50
28	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	51
29	Финансовые доходы и расходы	51
30	Выбытия дочерних предприятий	51
31	Прибыль на акцию	52
32	Расчеты и операции со связанными сторонами	52
33	Условные и договорные обязательства и операционные риски	54
34	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	56
35	События после окончания отчетного периода	62

Аудиторское заключение независимых аудиторов о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Мнение

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, состоящая из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, раскрываемых консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и соответствующих примечаний, подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью с учетом принципов, изложенных в Примечании 3.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит всех раскрытий, требуемых Международными стандартами финансовой отчетности. Вследствие этого чтение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и нашего заключения об этой отчетности не заменяет чтения проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы и нашего заключения об этой отчетности.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность и проаудированная консолидированная финансовая отчетность не отражают влияние событий, имевших место после даты нашего заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства – пересмотр раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность является пересмотренной по отношению к ранее утвержденным 25 апреля и 2 сентября 2024 года раскрываемым консолидированным финансовым отчетностям за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, которые были раскрыты 26 апреля и 2 сентября 2024 года, и изложены причины внесения в нее изменений. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение об этой отчетности

В нашем заключении, датированном 25 апреля 2024 года, мы выразили немодифицированное мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Наше заключение также включало описание ключевых вопросов аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 3.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, согласуется ли раскрываемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью на основе наших процедур, проведенных в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».



Аммосова Елена Владимировна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100260, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 368/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

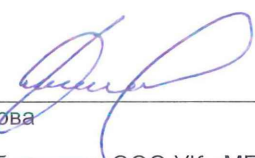
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

18 октября 2024 года

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	8	229 591	208 317
Инвестиционное имущество	9	4 526	4 768
Права на добычу полезных ископаемых	10	27 733	29 878
Гудвил	10	18 741	18 741
Нематериальные активы	10	824	1 379
Инвестиции в ассоциированные предприятия	11	2 702	1 976
Займы выданные	12	4 068	11 281
Отложенные налоговые активы	20	1 058	1 697
Прочие долгосрочные активы	13	9 059	7 865
Итого долгосрочные активы		298 302	285 902
Краткосрочные активы:			
Запасы	14	34 638	35 297
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	87 837	68 817
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 021	102
Займы выданные	12	36	1 083
Денежные средства и их эквиваленты	16	10 495	29 769
Итого краткосрочные активы		134 027	135 068
ИТОГО АКТИВЫ		432 329	420 970
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		26 706	85 330
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		31 901	90 525
Неконтролирующая доля		10	836
ИТОГО КАПИТАЛ		31 911	91 361
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	236 135	217 126
Отложенные налоговые обязательства	20	22 404	23 847
Долгосрочные обязательства по аренде	19	132	606
Торговая и прочая кредиторская задолженность		3 401	1 638
Обязательства по выплатам сотрудникам	21	7 220	7 420
Долгосрочные оценочные обязательства	22	3 247	–
Итого долгосрочные обязательства		272 539	250 637
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	19	67 237	23 316
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	36 255	35 795
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 591	3 012
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		14 099	10 856
Краткосрочные обязательства по аренде	19	103	129
Краткосрочные оценочные обязательства	22	7 594	5 864
Итого краткосрочные обязательства		127 879	78 972
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		400 418	329 609
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		432 329	420 970

Утверждено и подписано 18 октября 2024 г.

	
О. А. Крестинин	Е. А. Шахова
Генеральный директор ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» - управляющей организации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Главный бухгалтер ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» Управляющий Директор ООО «МКС»

	Прим.	2023	2022
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	24	454 054	525 691
Себестоимость продаж	25	(212 191)	(235 536)
Валовая прибыль		241 863	290 155
Коммерческие расходы	26	(62 199)	(86 224)
Общие и административные расходы	27	(33 118)	(41 743)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	28	975	(20 720)
Операционная прибыль		147 521	141 468
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		2 170	613
Прочие финансовые доходы	29	12 987	6 402
Финансовые расходы	29	(28 629)	(17 656)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	12	(638)	(811)
Курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто		(29 675)	5 729
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий		(1 009)	9
Прибыль до налога на прибыль		102 727	135 754
Расходы по налогу на прибыль	20	(34 455)	(37 354)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		68 272	98 400
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	17	–	7 672
Прибыль за год		68 272	106 072
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Пересчет в валюту представления отчетности		(1 054)	674
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(1 054)	674
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		673	1 819
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		673	1 819
Итого прочий совокупный (расход)/доход за год		(381)	2 493
Итого совокупный доход за год		67 891	108 565
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		68 240	105 262
Неконтролирующую долю		32	810
		68 272	106 072
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		67 776	107 702
Неконтролирующую долю		115	863
		67 891	108 565
Базовая и разведенная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)			
	31	0,9109	1,4050
От продолжающейся деятельности		0,9109	1,3026
От прекращенной деятельности		–	0,1024

	Прим.	2023	2022
Потоки денежных средств от операционной деятельности (включая прекращенную деятельность):			
Прибыль до налога на прибыль, включая прекращенную деятельность		102 727	144 495
Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств		22 117	19 698
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		2 959	3 043
Финансовые расходы, нетто		13 472	10 689
Курсовая разница, нетто		19 354	(1 272)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	17	–	(2 282)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочернего предприятия	30	(858)	1 246
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		638	811
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	15	1 741	6 628
Изменение оценочного обязательства по транспортным договорам	28	1 750	5 844
Доля в чистом убытке/(прибыли) ассоциированного предприятия	11	1 009	(9)
Прочее		469	3 456
Изменения в:			
Запасах		1 815	3 042
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 801)	(18 367)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		2 460	(2 512)
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(242)	(309)
Налог на прибыль уплаченный		(36 757)	(33 548)
Проценты уплаченные		(18 375)	(13 223)
Прочие финансовые расходы		(1 021)	(744)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		111 457	126 686
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости		(40 328)	(43 398)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		–	(74)
Вклад в уставный капитал ассоциированного предприятия		(1 734)	(494)
Поступления от продажи дочерних предприятий, за вычетом выбывших денежных средств		(78)	35 903
Займы выданные		(58 059)	(47 646)
Погашение займов выданных		58 620	33 000
Проценты полученные		2 026	1 997
Прочее		93	245
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(39 460)	(20 467)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	19	(163 331)	(56 567)
Лизинговые платежи	19	(96)	(153)
Привлечение кредитов и займов	19	200 023	83 347
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(74)	(285)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	18	(126 400)	(129 689)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(89 878)	(103 347)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1 776	(3 547)
Прекращение признания денежных средств и их эквивалентов и перевод в состав прочей дебиторской задолженности		(3 169)	–
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(19 274)	(675)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		29 769	30 444
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		10 495	29 769

Неденежные операции.

В 2023 году неденежные операции в инвестиционной деятельности связаны с переуступкой права требования задолженности по займам выданным в сумме 8,620 млн руб. третьему лицу. Впоследствии данное право требования было погашено денежными средствами и отражено в составе изменений торговой и прочей дебиторской задолженности.

В 2022 году неденежные операции в финансовой деятельности связаны с замещением гарантированных облигаций, выпущенных на Ирландской фондовой бирже в сумме 285 780 тыс. долл. США на негарантированные корпоративные облигации, выпущенные на Московской фондовой бирже в сумме 285 780 тыс. долл. США или 17 406 млн руб. (Прим. 19).

Приходится на долю собственников Компании							
Прим.	Акционерный капитал	Долевые инструменты	Пересчет в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2022 г.	5 195	(1 147)	(6 423)	114 887	112 512	422	112 934
Прибыль за год	–	–	–	105 262	105 262	810	106 072
Прочий совокупный доход							
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	–	–	–	1 819	1 819	–	1 819
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	621	–	621	53	674
Итого прочий совокупный доход	–	–	621	1 819	2 440	53	2 493
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	–	–	621	107 081	107 702	863	108 565
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	–	–	–	–	–	40	40
Выбытие неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	–	–	–	–	–	(162)	(162)
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле	–	–	–	–	–	(327)	(327)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	18	–	–	(129 689)	(129 689)	–	(129 689)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	5 195	(1 147)	(5 802)	92 279	90 525	836	91 361
Прибыль за год	–	–	–	68 240	68 240	32	68 272
Прочий совокупный доход/(расход)							
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	–	–	–	673	673	–	673
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	(1 137)	–	(1 137)	83	(1 054)
Итого прочий совокупный доход/(расход)	–	–	(1 137)	673	(464)	83	(381)
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	–	–	(1 137)	68 913	67 776	115	67 891
Перевод между прочим совокупным доходом и нераспределенной прибылью прошлых лет в связи с выбытием финансовых инвестиций	–	1 147	–	(1 147)	–	–	–
Выбытие доли в дочерних предприятиях	30	–	–	–	–	(856)	(856)
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле	–	–	–	–	–	(85)	(85)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	18	–	–	(126 400)	(126 400)	–	(126 400)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	5 195	–	(6 939)	33 645	31 901	10	31 911

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании проаудированной консолидированной отчетности подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, 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 и Белгородской областях.

На 31 декабря 2023 и 2022 года компании ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» (далее – «Материнская компания»), на 100% прямо принадлежащей ООО «ХК ЮЭСЭМ», принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2023 и 2022 года конечным контролирующим лицом ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» является ООО «ХК ЮЭСЭМ», принадлежащее группе участников, ни один из которых не обладает контролем за деятельностью ООО «ХК 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 2023 г.	31 декабря 2022 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%
«TORGOVIY DOM METALLOINVEST VOSTOK JV LLC» СП ООО (Узбекистан)	Торговля железорудной и стальной продукцией	-	51%
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. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2023 году продолжающаяся геополитическая напряженность в регионе значительно обострилась в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной, которая продолжает ухудшаться с февраля 2022 года и остается крайне нестабильной. Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности в 2023 году, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, девальвацию курса российского рубля (курс доллара США вырос со значения 70,3002 руб. с января 2023 года до значения 89,6883 руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года), изменчивость ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Секторальные санкции ЕС и США оказали существенное влияние на деятельность Группы. В частности, введены ограничения на ввоз в ЕС ряда наименований сталелитейной и металлургической продукции, производимой или вывозимой из Российской Федерации, приобретение, транспортировку и оказание услуг, в том числе финансовых, а также страхование или перестрахование в связи с ввозом, покупкой или транспортировкой таких товаров. В апреле 2023 года Министерство финансов США и Правительство Великобритании включило Компанию и дочерние предприятия в перечень компаний, на которые наложены финансовые (блокирующие) санкции. Данная экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Группы, в том числе по состоянию на отчетную дату Группа практически прекратила поставки в Европу, которые за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили 129 261 млн руб. Группа находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, а также с изменением логистических цепочек.

Значительное влияние на финансовое положение Группы оказали мировые цены на железную руду и сталь, существенно снизившиеся во втором квартале 2022 года до уровня 2021 года и не восстановившиеся в 2023 году. В первом квартале 2023 года произошел рост мировых цен на сталь по причине увеличения спроса в результате снятия ограничений в Китае. Во втором квартале 2023 продолжилось падение мировых цен на фоне снижения спроса со стороны Китая и увеличения объема экспорта со стороны стран Азии. Во втором полугодии 2023 года мировые цены на сталь и железную руду продемонстрировали дальнейшее незначительное снижение по причине медленного восстановления экономики после отмены жестких антиковидных ограничений и снижением внутреннего спроса Китая в строительном секторе. При этом на внутреннем рынке Российской Федерации во втором полугодии 2023 наблюдался рост цен на металлопродукцию, связанный с увеличением внутреннего потребления по причине активизации инфраструктурных проектов и развития строительного сектора.

Будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих деловых и экономических условиях. Руководство выражает уверенность, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»).

Решение о составлении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 года №1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 года №1102 «Об особенностях раскрытия и (или) представления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее – «Постановление № 1102 от 4 июля 2023 года»).

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов и консолидированного движения денежных средств Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и ее контрагентам. Соответственно, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть неприменима для иных целей.

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность является пересмотренной по отношению к ранее утвержденным 25 апреля и 2 сентября 2024 года раскрываемым консолидированным финансовым отчетностям за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, которые были раскрыты 26 апреля и 2 сентября 2024 года. Изменения внесены по итогам рассмотрения предписаний Центрального Банка Российской Федерации о необходимости сокращения объема ранее нераскрытой информации и ее раскрытия в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в раскрываемом

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

консолидированном отчете о прибылях и убытках, в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, а также в Примечаниях 7, 11, 15, 32.

На основании Постановления №1102 от 4 июля 2023 года Руководство Группы приняло решение из состава раскрываемой консолидированной финансовой отчетности полностью или частично исключить следующую информацию:

- сведения о сделках Группы, подконтрольных ей лиц;
- сведения о финансовых вложениях Группы;
- сведения об обесценении запасов;
- сведения о выбытии дочерних предприятий;
- сведения о максимальной подверженности кредитному риску его концентрации, сведения о финансовых активах и обязательствах, оцениваемых по справедливой стоимости.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года находится по местоположению АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и может быть предоставлена в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

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.

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.

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.

По состоянию на 31 декабря 2023 года основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 89,6883 руб. (31 декабря 2022 года: 1 долл. США к 70,3355 руб.), 1 евро к 99,1919 руб. (31 декабря 2022 года: 1 евро к 75,6553 руб.) и 1 китайский юань к 12,5762 руб. (31 декабря 2022 года: 1 китайский юань к 9,8949 руб.).

Для пересчета доходов и расходов за 2023 и 2022 годы применялись средние обменные курсы за каждый месяц.

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

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

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. 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	5-99
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	2-20
Прочие	2-10

В группу «Здания» включены дамбы хвостохранилища, срок полезного использования которых варьируется от 30 до 99 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 (более 12 месяцев), 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

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

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 определяется как отношение планового объема отходов, полученных при добыче по отдельному компоненту за период, к плановому объему 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, и изменения в плане, как правило, приведут к изменению коэффициента вскрыши. Изменения в коэффициентах вскрыши 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 недвижимость отражается по первоначальной стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если это необходимо.

Инвестиционная недвижимость Группы представлена в основном зданиями. 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.

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, созданное собственными силами 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, созданного собственными силами программного обеспечения 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.

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

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.

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних предприятий составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении.

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. Иные лицензии на добычу полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости.

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2023 и 2022 года, преимущественно представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 года, 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. 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.

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,

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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.

Существует две категории оценки, по которым Группа в настоящий момент классифицирует свои долговые инструменты:

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. В данную категорию включаются долговые активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

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.

Процентный доход по этим финансовым активам включается в состав финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки. Любые прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания, а также прибыли и убытки от курсовых разниц признаются

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

непосредственно в составе прибыли или убытка и представлены в прочих операционных доходах и расходах, нетто.

К данной категории финансовых активов Группы в основном относятся денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию, депозиты, дебиторская задолженность, займы выданные.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток. Активы, которые не соответствуют критериям амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по долговым инструментам, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка и представляются нетто в составе прочих операционных доходов и расходов в том периоде, в котором они возникли.

К таким финансовым активам Группы в настоящий момент относятся дебиторская задолженность за инвестиции в долевые инструменты. В тех случаях, когда руководство Группы приняло решение отражать прибыли и убытки от справедливой стоимости по инвестициям в долевые инструменты в составе прочего совокупного дохода, последующая реклассификация прибылей и убытков от справедливой стоимости в состав прибыли или убытка после прекращения признания инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего операционного дохода, когда устанавливается право Группы на получение выплат. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) по инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не отражаются отдельно от других изменений справедливой стоимости.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату по каждому финансовому активу на индивидуальной основе.

Оценочные резервы под убытки в отношении всех видов дебиторской задолженности оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности. 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 по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

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.

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

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.

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. Принимается во внимание доступная обоснованная и подтверждаемая информация, которую можно получить без чрезмерных затрат и усилий.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств в случае дефолта (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

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.

Начисление (восстановление) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности, отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе убытка от обесценения (восстановления убытка от обесценения) финансовых активов. Начисление (восстановление) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

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.

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.

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.

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

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.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на текущих и 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.

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 Социальный фонд России, 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.

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

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

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

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

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

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

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные компании, 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 налоговым 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.

4 августа 2023 года утвержден приказом президента закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который предусматривает однократную уплату такого налога крупными компаниями, у которых средняя прибыль до налога на прибыль за 2021-2022 годы превысила один миллиард рублей. Согласно закону, базой для налога является денежное выражение сверхприбыли прошлых лет, которая определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021 год и за 2022 год над прибылью за 2018 и за 2019 годы. Налог на сверхприбыль включен в состав расхода по налогу на прибыль консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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 существенные 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 на обесценение дебиторской задолженности под ожидаемый кредитный убыток резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью отток ресурсов вероятен, 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.

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 приведенной стоимости с течением 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.

Договоры аренды в основном включают аренду административных помещений, земельных участков и основных средств.

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.

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.

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

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

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 фиксированных арендных платежей.

Арендные платежи дисконтируются с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

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.

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

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.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели. Расходы по такой аренде признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка.

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.

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 120 дней, что соответствует рыночной практике.

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

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

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактического количества дней товара в пути относительно общего ожидаемого количества дней в пути.

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

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

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.

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. 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 году, 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

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет обязанность провести ликвидацию действующего хвостохранилища при его заполнении до проектной емкости. Оценка стоимости производимых работ и сроков их выполнения производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов и независимых экспертов (Прим. 22).

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Прим. 32). 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 (Прим. 33).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(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 (Прим. 21).

(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 Примечании 34.

(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 865 млн руб. ниже (2022 год: на 801 млн руб. ниже).

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% ниже, капитализированные расходы в течение года были бы на 942 млн руб. выше (2022 год: на 830 млн руб. выше).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2023 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – переносы даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Группа также приняла Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2) с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в финансовой отчетности.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию учетной политики, помогая организациям предоставлять полезную и учитывающую особенности конкретного предприятия информацию об учетной политике, необходимую пользователям для понимания другой информации в консолидированной финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 1 января 2024 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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности),
- обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты),
- долгосрочные обязательства с условиями – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты),
- договоренности о финансировании поставщиков – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

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.

Группа организована в рамках следующих 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);
- Metallurgical 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 (до его выбытия в октябре 2022 года, и КМА-Энергосбыт.

7 Информация по сегментам (продолжение)

После одобрения руководством Группы операции по продаже Уральской Стали в декабре 2021 года (Прим. 17), результаты ее деятельности были представлены как прекращенная деятельность (ранее включалась в металлургический сегмент).

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. С 2022 года показатель EBITDA не включает доходы и расходы, непосредственно не связанные с основной деятельностью, а также статьи, связанные с форс-мажорными и чрезвычайными обстоятельствами. Таким образом, EBITDA определяется как прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, финансовые доходы и расходы (за исключением дохода от выкупа обязательств с дисконтом или ниже номинала), социальные расходы и расходы на благотворительность, вознаграждение членов совета директоров Управляющей компании и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы.

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 определений показателей «EBITDA» и «оборотный капитал» принятые в Группе определения могут отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлурги- ческий сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
Выручка от внешней реализации	280 881	164 698	8 475	–	454 054
Выручка от операций между сегментами	37 691	2 807	5 433	(45 931)	х
Итого выручка	318 572	167 505	13 908	(45 931)	454 054
Валовая прибыль	189 916	49 349	4 034	(1 436)	241 863
EBITDA	166 304	32 421	(832)	(322)	197 571
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19 272	4 183	1 637	(16)	25 076
Оборотный капитал	36 655	36 611	(1 860)	(1 569)	69 837
Капитальные затраты	32 879	6 451	998	–	40 328

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлурги- ческий сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого продолжающаяся деятельность	Прекращен ная деятель ность	Исключаемые операции между продолжающейся и прекращенной деятельностью	Итого
Выручка от внешней реализации	304 185	195 993	19 048	–	519 226	17 366	–	536 592
Выручка от операций между сегментами	34 389	4 618	20 285	(59 292)	–	х	х	х
Выручка между продолжающейся и прекращенной деятельностью	6 141	14	310	–	6 465	8 772	(15 237)	–
Итого выручка	344 715	200 625	39 643	(59 292)	525 691	26 138	(15 237)	536 592
Валовая прибыль	227 287	55 966	5 891	1 011	290 155	4 828	2 220	297 203
EBITDA	163 400	27 992	(2 584)	1 769	190 577	3 409	2 164	196 150
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 118	3 909	1 936	(222)	22 741	–	–	22 741
Оборотный капитал	41 093	18 180	(6 240)	(206)	52 827	–	–	52 827
Капитальные затраты	33 282	4 141	5 080	–	42 503	895	–	43 398

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2023	2022		
		Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
EBITDA отчетных сегментов	198 725	191 392	x	191 392
EBITDA прочих сегментов	(832)	(2 584)	x	(2 584)
EBITDA прекращенной деятельности	–	x	3 409	3 409
Исключаемые операции	(322)	1 769	2 164	3 933
ИТОГО EBITDA	197 571	190 577	5 573	196 150
<i>Позиции сверки:</i>				
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(25 076)	(22 741)	–	(22 741)
Процентные доходы по займам выданным, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	2 170	613	–	613
Прочие финансовые доходы	5 215	3 494	45	3 539
Финансовые расходы	(28 629)	(17 656)	(93)	(17 749)
Курсовая разница, нетто	(19 354)	317	955	1 272
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности (Прим. 17)	–	–	2 282	2 282
Прибыль/(убыток) от выбытия дочернего предприятия	858	(1 246)	–	(1 246)
Расходы на благотворительность и другие непредвиденные расходы, включая:	(27 784)	(15 806)	(14)	(15 820)
Расходы на благотворительность	(6 408)	(5 949)	(10)	(5 959)
Расходы на социальные нужды	(1 071)	(869)	(4)	(873)
Вознаграждения членам Совета директоров	(6 371)	(6 774)	–	(6 774)
Резерв по запасам вследствие форс-мажорных обстоятельств (Прим. 14)	206	(2 214)	–	(2 214)
Резерв по прочей дебиторской задолженности по расчетам с банками при форс-мажорных обстоятельствах (Прим. 15)	(3 169)	–	–	–
Резерв по дебиторской задолженности по расчетам с контрагентами при форс-мажорных обстоятельствах (Прим. 15)	(3 621)	–	–	–
Оценочное обязательство по транспортным договорам при форс-мажорных обстоятельствах (Прим. 23)	(7 350)	–	–	–
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(638)	(811)	–	(811)
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированного предприятия	(1 009)	9	–	9
Прочие	(597)	(996)	(7)	(1 003)
Расходы по налогу на прибыль	(34 455)	(37 354)	(1 069)	(38 423)
Прибыль за год	68 272	98 400	7 672	106 072

Ниже приводится сверка величины оборотного капитала с показателем итога консолидированных активов:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Оборотный капитал отчетных сегментов	73 266	59 273
Оборотный капитал прочих сегментов	(1 860)	(6 240)
Исключаемые операции	(1 569)	(206)
Обязательства сегментов	53 535	51 186
Внеоборотные активы	298 302	285 902
Денежные средства и их эквиваленты	10 495	29 769
Краткосрочные займы выданные	36	1 083
Прочая дебиторская задолженность	124	203
Итого консолидированные активы	432 329	420 970

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 24.

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

	2023	2022
Россия	369 123	221 890
Другие страны СНГ	16 701	34 230
Другие страны	68 230	263 106
Итого продолжающаяся деятельность	454 054	519 226
Россия	–	16 998
Другие страны СНГ	–	88
Европа	–	280
Итого прекращенная деятельность	–	17 366
Итого выручка	454 054	536 592

8 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Актив вскрышной деятельности	Прочие	Активы в форме права пользования	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2022 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 1 января 2022 г.	4 372	63 704	47 690	14 323	21 748	1 604	1 500	35 074	190 015
Поступления	449	1 008	7 462	983	8 733	575	816	23 119	43 145
Перевод из одной категории в другую	–	23 275	12 917	965	–	(38)	–	(37 119)	–
Выбытия	–	(235)	(330)	(221)	–	(18)	(1 205)	(547)	(2 556)
Выбытия в результате реорганизации	–	(12)	(37)	(12)	–	(11)	(92)	–	(164)
Амортизационные отчисления	–	(4 909)	(11 095)	(3 259)	(1 766)	(613)	(456)	–	(22 098)
Пересчет в валюту представления отчетности	97	5	(7)	(1)	–	(3)	(116)	–	(25)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	4 918	82 836	56 600	12 778	28 715	1 496	447	20 527	208 317
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 г.	4 918	127 515	153 436	31 288	33 960	6 563	990	20 527	379 197
Накопленная амортизация и обесценение	–	(44 679)	(96 836)	(18 510)	(5 245)	(5 067)	(543)	–	(170 880)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	4 918	82 836	56 600	12 778	28 715	1 496	447	20 527	208 317
Поступления	–	5 172	3 865	1 756	7 562	338	48	28 405	47 146
Перевод из одной категории в другую	(571)	6 276	5 981	1 229	–	680	(7)	(13 996)	(408)
Выбытия	–	(253)	(204)	(49)	–	(7)	(175)	(423)	(1 111)
Выбытия в результате реорганизации	–	(196)	(5)	(33)	–	(5)	(20)	(164)	(423)
Амортизационные отчисления	–	(6 232)	(12 959)	(2 998)	(1 207)	(532)	(107)	–	(24 035)
Пересчет в валюту представления отчетности	41	24	–	3	–	3	16	18	105
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 388	87 627	53 278	12 686	35 070	1 973	202	34 367	229 591
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 388	138 173	159 937	33 632	41 522	7 117	457	34 367	419 593
Накопленная амортизация	–	(50 546)	(106 659)	(20 946)	(6 452)	(5 144)	(255)	–	(190 002)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 388	87 627	53 278	12 686	35 070	1 973	202	34 367	229 591

8 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2023 и 2022 года основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

В 2023 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 1 183 млн руб. (2022 год: 1 806 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 8,92% годовых (2022 год: 6,1% годовых).

На 31 декабря 2023 и 2022 года активы в форме права пользования представляют собой, главным образом, офисное здание.

9 Инвестиционное имущество

	2023	2022
Балансовая стоимость на 1 января	4 768	2 658
Поступления	–	3 530
Перевод из основных средств	531	–
Выбытия	–	(1 177)
Выбытия в результате реорганизации	(619)	–
Амортизационные отчисления	(241)	(243)
Пересчет в валюту представления отчетности	87	–
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 526	4 768

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года справедливая стоимость инвестиционного имущества приблизительно соответствовала его балансовой стоимости.

В 2023 году доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 536 млн руб. (2022: 353 млн руб.).

Договоры аренды заключаются Группой сроком на один год, а затем могут быть автоматически продлены при согласии Группы и арендатора. Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие получению по договорам операционной аренды инвестиционного имущества за один год, составляют 436 млн руб. (2022: 376 млн руб.).

10 Нематериальные активы и гудвил

	Приобретенное программное обеспечение	Лицензированные технологии	Созданное программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2022 г.	505	759	4 807	6 071
Накопленная амортизация и обесценение	(260)	(66)	(2 670)	(2 996)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	245	693	2 137	3 075
Поступления	220	–	–	220
Выбытия	(56)	(539)	(405)	(1 000)
Выбытия в результате реорганизации	(5)	–	–	(5)
Перевод из одной категории в другую	344	–	(344)	–
Амортизационные отчисления	(298)	(12)	(600)	(910)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1)	–	–	(1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	449	142	788	1 379
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 г.	1 661	220	2 966	4 847
Накопленная амортизация и обесценение	(1 212)	(78)	(2 178)	(3 468)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	449	142	788	1 379
Поступления	264	–	–	264
Выбытия	(10)	–	–	(10)
Перевод из одной категории в другую	1	–	(1)	–
Амортизационные отчисления	(203)	(14)	(592)	(809)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	501	128	195	824
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	1 339	220	2 957	4 516
Накопленная амортизация и обесценение	(838)	(92)	(2 762)	(3 692)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	501	128	195	824

10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

В 2023 и 2022 годах Группа не капитализировала затраты по кредитам и займам в составе нематериальных активов.

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2023	2022
Балансовая стоимость на 1 января	29 878	32 022
Амортизационные отчисления	(2 145)	(2 144)
Балансовая стоимость на 31 декабря	27 733	29 878

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 2022 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 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

Гудвил, распределенный на ГЕ ЛГОК и МГОК, был протестирован на обесценение по состоянию на 30 июня 2023 года. Возмещаемая стоимость ГЕ была рассчитана на основе ценности использования, определенной руководством. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков, построенные на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период до 2040 года, учитывающих ряд факторов, включая: прогнозы объемов производства, будущие цены реализации продукции, обменные курсы и прочее. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Для целей ежегодного тестирования на обесценение гудвила, распределенного на ГЕ ЛГОК и МГОК, по состоянию на 31 декабря 2022 года руководство использовало последние подробные расчеты возмещаемой стоимости ГЕ, проведенные по состоянию на 30 июня 2022 года. Возмещаемая стоимость ГЕ была рассчитана на основе ценности использования, определенной независимым оценщиком. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков, построенные на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период 10 лет, учитывающих ряд факторов, включая: прогнозы объемов производства, будущие цены реализации продукции, обменные курсы и прочее. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования генерирующих единиц МГОК и ЛГОК, на 30 июня 2023 и 30 июня 2022 года представлены ниже:

	30 июня 2023 г.	30 июня 2022 г.
Цена железной руды ⁽¹⁾ , долл. США/т	89-117	82-123
Обменный курс руб./долл. США	75-95	75-103
Индекс потребительских цен, %	2,8-6,0	2,8-12,1
Темп роста в постпрогнозном периоде, % ⁽²⁾	2,6	2,0
Ставка дисконтирования до налогообложения, % ⁽³⁾	21,3-21,4	13,7-13,9

(1) 62%Fe, CFR Китай

(2) По состоянию на 30 июня 2023 г. применялся темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в рублях (по состоянию на 30 июня 2022 г. - темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в долл. США).

(3) По состоянию на 30 июня 2023 г. применялась номинальная ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в рублях (по состоянию на 30 июня 2022 г. - номинальная ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в долл. США)

10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

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. Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ на 30 июня 2023 года спрогнозированы в соответствии с формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют. При прогнозе цен реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ на 30 июня 2022 года использован равномерный переход абсолютного и относительного спрэдов к средне-историческому уровню за 2016-2020 гг. в 2026 г. Далее цены на продукцию индексировались согласно ИПЦ США.

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

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 сентября 2023 года. Основные допущения, примененные при расчете ценности использования остальных генерирующих единиц представлены ниже:

	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2022 г.
Индекс потребительских цен, %	2,7-6,5	2,9-10,1
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в руб., %	2,5	2,9
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в руб., %	27,9-29,3	20,3-21,8

По состоянию на 31 декабря 2023 года не произошло существенных изменений в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости ГЕ на дату тестирования на обесценение.

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года обесценение отсутствует. Расчеты возмещаемой стоимости ГЕ не чувствительны к возможным изменениям основных допущений.

11 Инвестиции в ассоциированные предприятия

На основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года информация в данном примечании раскрыта не в полном объеме.

	2023	2022
Балансовая стоимость на 1 января	1 976	1 473
Поступления	1 735	494
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	(1 009)	9
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 702	1 976

11 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Ниже представлены доля участия Группы и краткая финансовая информация по ассоциированным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Название предприятия	Страна	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	% доля
*	*	2 603	(298)	–	(2 238)	*
*	*	7 125	(466)	–	(6)	*

Ниже представлены доля участия Группы и краткая финансовая информация по ассоциированным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2022 года:

Название предприятия	Страна	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/(убыток)	% доля
*	*	4 922	(530)	2	19	*
*	*	22 393	(18 981)	9 685	(1 482)	*

Сверка балансовой стоимости приводится в таблицах ниже:

	*	*
Чистые активы на 31 декабря 2023	6 659	2 305
Доля Группы, %	25%	45%
Доля Группы в чистых активах на 31 декабря 2023	1 665	1 037

	*	*
Чистые активы на 31 декабря 2022	3 412	4 392
Доля Группы, %	42%	45%
Доля Группы в чистых активах на 31 декабря 2022	1 433	1 976
Корректировка на дату приобретения	(1 433)	–
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022	–	1 976

* Не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.

12 Займы выданные

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	1 056	5 434
Займы, выданные третьим сторонам	4 786	6 664
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(1 774)	(818)
Итого долгосрочные займы выданные	4 068	11 281
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	36	1 295
Займы, выданные третьим сторонам	–	346
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	–	(558)
Итого краткосрочные займы выданные	36	1 083
Итого займы выданные	4 104	12 364

12 Займы выданные (продолжение)

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

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2022 г.
Фиксированные процентные ставки				
Рубли	6,4%-9,76%	3 053	4,5%-8,5%	8 030
Долл. США	–	–	3,5%-10%	863
Евро	3,44%	1 051	3,44%	779
Узбекский сум	–	–	15%	2 692
Итого		4 104		12 364

На 31 декабря 2023 года справедливая стоимость займов выданных была ниже их балансовой стоимости на 99 млн руб.

На 31 декабря 2022 года справедливая стоимость займов выданных превышала их балансовую стоимость на 884 млн руб.

12 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 2022 г.	–	(543)	(543)	202	543	745
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(924)	–	(924)	49 898	–	49 898
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	113	–	113	(36 934)	–	(36 934)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(811)	–	(811)	12 964	–	12 964
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(51)	29	(22)	60	(29)	31
На 31 декабря 2022 г.	(862)	(514)	(1 376)	13 226	514	13 740
Перевод в обесцененные активы (из этапа 1 в этап 3)	1 368	(1 368)	–	(1 368)	1 368	–
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(2 364)	–	(2 364)	65 495	–	65 495
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	1 726	663	2 389	(73 900)	(663)	(74 563)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	730	(705)	25	(9 773)	705	(9 068)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(290)	(133)	(423)	1 073	133	1 206
На 31 декабря 2023 г.	(422)	(1 352)	(1 774)	4 526	1 352	5 878

13 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 600	3 406
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(36)	(2 583)
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости (Прим.30)	2 451	1 922
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	6 015	2 745
Авансы поставщикам за основные средства	2 527	4 296
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(20)	(12)
Прочее	537	836
Итого прочие долгосрочные активы	9 059	7 865

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы поставщикам за основные средства относятся к инвестиционным проектам технического перевооружения ЛГОК и МГОК. По состоянию на 31 декабря 2022 года авансы поставщикам за основные средства относятся к инвестиционным проектам строительства нового завода ГБЖ на ЛГОК и дробильно-конвейерного комплекса на МГОК.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности не существенно отличается от ее балансовой стоимости.

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
На 1 января	2 583	35
Резерв, созданный в течение года	–	2 998
Перевод из одной категории в другую	(77)	(450)
Восстановление неиспользованного резерва	(2 470)	–
На 31 декабря	36	2 583

14 Запасы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Сырье и материалы	16 137	17 587
Незавершенное производство	5 657	4 865
Полуфабрикаты и готовая продукция	12 844	12 845
Итого	34 638	35 297

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года товарно-материальные запасы, переданные в залог в обеспечение обязательств по кредитам и займам, отсутствовали.

В 2023 году Группа признала восстановление ранее списанных запасов в размере 187 млн руб. в себестоимости продаж в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2022 году Группа признала списание запасов до чистой стоимости реализации в размере 1 661 млн руб. в себестоимости продаж в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	75 874	60 536
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(2 517)	(4 160)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	73 357	56 376
Прочая финансовая дебиторская задолженность	6 902	2 652
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(6 722)	(38)
Прочая финансовая дебиторская задолженность, нетто	180	2 614
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	73 537	58 990
НДС	2 359	2 346
Авансы поставщикам	9 387	4 638
Прочая дебиторская задолженность	2 355	2 749
Дебиторская задолженность по прочим налогам	199	94
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	87 837	68 817

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства в сумме 3 380 млн руб. были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2022 года отсутствовали денежные средства с ограничением в использовании.

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

На 31 декабря 2023 и 2022 года у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая		До 3-х месяцев		Свыше 3-х месяцев		Итого
	Низкий риск	Высокий риск	Низкий риск	Низкий риск	Средний риск	Высокий риск	
Торговая дебиторская задолженность	58 843	-	2 973	9 043	3 573	1 442	75 874
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-	(1 090)	(1 427)	(2 517)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	58 843	-	2 973	9 043	2 483	15	73 357
Прочая финансовая дебиторская задолженность	133	113	16	32	-	6 608	6 902
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	-	(113)	-	(1)	-	(6 608)	(6 722)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	133	-	16	31	-	-	180
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	58 976	-	2 989	9 074	2 483	15	73 537

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая			До 3-х месяцев			Свыше 3-х месяцев			Итого
	Низкий риск	Средний риск	Высокий риск	Низкий риск	Средний риск	Высокий риск	Низкий риск	Средний риск	Высокий риск	
Торговая дебиторская задолженность	52 476	2 477	1 209	219	34	422	88	1 328	2 283	60 536
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	-	(539)	(872)	-	-	(422)	-	(42)	(2 283)	(4 160)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	52 476	1 938	335	219	34	-	88	1 286	-	56 376
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 610	4	35	-	2	-	-	1	-	2 652
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	-	(3)	(35)	-	-	-	-	-	-	(38)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 610	1	-	-	2	-	-	1	-	2 614
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	55 085	1 939	336	219	36	-	88	1 287	-	58 990

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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.

	2023	2022
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	4 160	165
Резерв, созданный в течение года	600	3 986
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(11)	(6)
Перевод из прочих внеоборотных активов	–	528
Выбытие в результате продажи дочерних компаний	–	(39)
Восстановление неиспользованного резерва	(2 778)	(466)
Пересчет в валюту представления отчетности	546	(8)
На 31 декабря	2 517	4 160
	2023	2022
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	38	116
Резерв, созданный в течение года	6 444	2
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	–	(1)
Перевод в прочие внеоборотные активы	78	(78)
Восстановление неиспользованного резерва	(3)	(1)
Пересчет в валюту представления отчетности	165	–
На 31 декабря	6 722	38

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Рубли	29 247	16 467
Долл. США	32 521	26 391
Евро	6 149	9 330
Китайский юань	3 912	1 576
Узбекский сум	–	5 226
Прочие валюты	1 708	–
Итого	73 537	58 990

16 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в кассе	82	4
Денежные средства на счетах в банках в рублях	1 942	8 822
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	1 068	7 274
Банковские депозиты в рублях	7 403	639
Банковские депозиты в иностранной валюте	–	13 030
Итого	10 495	29 769

На 31 декабря 2023 года банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 12,5%-16,6% годовых (31 декабря 2022 года: 3,26%-7,75%). На 31 декабря 2022 года банковские депозиты в долларах США размещены под процентные ставки 0,55%-0,65% годовых, в узбекских сумах - 10% годовых, в китайских юанях - 2% годовых.

17 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

28 февраля 2022 года Группа продала 100% акций своего дочернего предприятия «Уральская Сталь» Загорскому трубному заводу (ЗТЗ) за денежное вознаграждение в размере 40 564 млн руб. В 2022 году Группа признала прибыль от выбытия в размере 2 282 млн руб. в составе прибыли за период от прекращенной деятельности:

	На дату выбытия
Доходы от выбытия прекращенной деятельности	40 564
Балансовая стоимость прекращенной деятельности	(37 918)
Прочие расходы по выбытию прекращенной деятельности	(364)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	2 282

Информация о балансовой стоимости выбывших активов и обязательств представлена ниже:

	Балансовая стоимость по состоянию на дату выбытия
Основные средства	29 722
Дебиторская задолженность	25 377
Запасы	13 368
Денежные средства и их эквиваленты	3 783
Прочие активы	702
Итого активы	72 952
Кредиторская задолженность	29 167
Отложенные налоговые обязательства	2 115
Обязательства по выплатам сотрудникам	1 834
Обязательство перед областной администрацией	1 783
Прочие обязательства	135
Итого обязательства	35 034
Чистые активы	37 918

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

	2022
Выручка от компаний Группы	8 772
Выручка от третьих сторон	17 366
Себестоимость	(21 317)
Коммерческие расходы	(985)
Общие и административные расходы	(526)
Прочие операционные доходы/(расходы), (нетто)	1 100
Финансовые доходы	45
Финансовые расходы	(93)
Курсовая разница по кредитам и выданным займам, нетто	(52)
Выручка и расходы от компаний Группы, исключенные при консолидации	2 149
Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности	6 459
Налог на прибыль	(1 069)
Прибыль после налога от прекращенной деятельности	5 390
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	2 282
Прибыль за год от прекращенной деятельности	7 672

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2022
Денежные потоки от операционной деятельности	3 438
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	698
Денежные потоки от финансовой деятельности	(10 443)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	112
Итого денежные потоки	(6 195)

18 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 и 2022 года величина акционерного капитала скорректирована на сумму 1 449 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2023 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195
На 31 декабря 2022 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195

На 31 декабря 2023 и 2022 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб.

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:

	2023	2022
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	–	–
Дивиденды, объявленные в течение года	126 400	129 689
Дивиденды, выплаченные в течение года	(126 400)	(129 689)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	–	–
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	1,6872	1,7311

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 бухгалтерской отчетности Компании за 2023 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 89 985 млн руб. (2022 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 110 346 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 382 175 млн руб. (31 декабря 2022 года: 418 590 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.

19 Кредиты и обязательства по аренде

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные кредиты и займы	112 420	115 463
Гарантированные облигации	8 620	17 056
Необеспеченные корпоративные облигации	115 095	84 607
Итого долгосрочные кредиты и займы	236 135	217 126
Краткосрочные кредиты и займы	40 891	11 976
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	12 298	113
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	14 048	11 227
Итого краткосрочные кредиты и займы	67 237	23 316
Итого кредиты и займы	303 372	240 442

19 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Рубли	152 348	105 122
Долл. США	76 413	82 888
Евро	17 242	22 787
Китайский юань	51 526	29 645
Дирхам ОАЭ	5 843	–
Итого	303 372	240 442

(а) Банковские кредиты и овердрафты

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

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2022 г.
Плавающие процентные ставки				
Рубли	2%-17,6%	67 043	0,5%-9,1%	22 020
Евро	4,2%-4,9%	8 626	3,0%-3,8%	7 750
Долл. США	6,9%	2 914	5,9%	24 542
		78 583		54 312
Фиксированные процентные ставки				
Рубли	9%-16,3%	32 308	6,1%-9,1%	37 103
Долл. США	4,8%	26 828	4,8%	20 987
Евро	1,4%	8 616	1,4%	15 037
Дирхам ОАЭ	5,0%	5 843	–	–
Китайский юань	3,5%	1 133	–	–
		74 728		73 127
Итого		153 311		127 439

На 31 декабря 2023 года краткосрочные кредиты и займы в сумме 11 530 млн руб. (31 декабря 2022 года: 29 млн руб.) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки. На 31 декабря 2022 года долгосрочные кредиты и займы в сумме 39 549 млн руб. были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки.

В 2023 году Группа погасила с дисконтом часть долга в синдицированных кредитах на сумму 157 482 тыс. долл. США и 112 607 тыс. евро, или на общую сумму 22 984 млн руб. Группа признала доход от погашения обязательства с дисконтом в сумме 31 120 тыс. долл. США и 48 301 тыс. евро, соответственно, или на общую сумму 7 296 млн руб. в прочих финансовых доходах в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В 2023 году Группа получила кредиты от банков для поддержки производства высокотехнологичной продукции и продукции растениеводства по процентной ставке ниже рыночной. Данная ставка является результатом компенсации банкам части затрат из федерального бюджета и является формой государственной субсидии для Группы. Льгота по краткосрочным кредитам за отчетный период составила 767 млн руб. (за год, закончившихся 31 декабря 2022 года, отсутствовала) и была признана в качестве финансового дохода в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. По долгосрочным кредитам льгота в сумме 736 млн руб. признана в качестве доходов будущих периодов и 136 млн руб. в качестве финансового дохода в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Согласно условиям некоторых кредитных договоров, в связи с введенными в отношении Группы санкциями со стороны США и Великобритании, кредиторы могут потребовать досрочного возврата предоставленных заемных средств вследствие нарушения санкционных заверений. На дату выпуска настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по оценкам руководства Группа не имеет юридически обязывающих требований от кредиторов по досрочному возврату задолженности. Проанализировав условия кредитных договоров, порядок возможного погашения кредитов и возможные риски, руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2023 года банки по условиям договоров вправе требовать досрочного погашения задолженности в размере 20 156 млн руб., включая банковские кредиты на сумму 1 976 млн руб. со сроком погашения менее двенадцати месяцев после отчетной даты. В связи с этим кредиты

19 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

со сроком погашения более двенадцати месяцев после отчетной даты на сумму 18 180 млн руб. были классифицированы в состав краткосрочных.

На 31 декабря 2023 года справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 7 273 млн руб. (31 декабря 2022 года: 1 434 млн руб.)

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2023 года гарантированные облигации Группы включают 3,375%-ные облигации номинальной стоимостью 227 514 тыс. долл. США, выпущенные в октябре 2021 года со сроком погашения в 2028 году (31 декабря 2022 года: 244 414 тыс. долл. США).

В течение февраля-апреля 2023 года Группа выкупила и погасила гарантированные облигации номинальной стоимостью 16 900 тыс. долл. США или 1 297 млн руб. Группа признала доход от выкупа облигаций по цене ниже номинала в сумме 6 204 тыс. долл. США или 476 млн руб. в прочих финансовых доходах в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В течение июля-декабря 2022 года Группа выкупила и погасила гарантированные облигации номинальной стоимостью 405 586 тыс. долл. США или 24 949 млн руб. Группа признала доход от выкупа облигаций по цене ниже номинала в сумме 47 512 тыс. долл. США или 2 908 млн руб. в прочих финансовых доходах в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В связи с введением в апреле 2023 года финансовых санкций в отношении Группы, в 2023 году были нарушены условия оплаты процентов перед держателями гарантированных облигаций, права которых учитываются иностранными депозитариями. Как следствие, у кредиторов появилось право требовать погашения гарантированных облигаций в сумме 12 298 млн руб., включая 647 млн руб. со сроком погашения менее двенадцати месяцев после отчетной даты в любой момент. В связи с этим, гарантированные облигации со сроком погашения более двенадцати месяцев после отчетной даты на сумму 11 651 млн. руб. были классифицированы в состав краткосрочных. При этом руководство Группы оценивает право требования досрочного погашения нереализуемым в силу невозможности обслуживания долга агентом по причине принятых санкций. На дату выпуска данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группа не получала письменных указаний держателей или агента о досрочном погашении долга.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2023 года, размещенных на Ирландской фондовой бирже в 2021 году, согласно рыночным индикативам составила 17 208 млн руб. (31 декабря 2022 года: 9 940 млн руб.).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

На 31 декабря 2023 года необеспеченные корпоративные облигации Группы включают:

Дата выпуска	Номинальная стоимость, млн руб.	Процентная ставка	Погашение, год	Право досрочного погашения у держателей облигаций, год
Ноябрь 2023	15 000	КС ЦБ+1,2%	2027	нет
Октябрь 2023	12 576	5,75%	2026	нет
Февраль 2023	7 000	КС ЦБ+1,3%	2027	нет
Декабрь 2022	12 576	3,25%	2025	нет
Октябрь 2022	25 631	3,375%	2028	нет
Сентябрь 2022	12 576	3,1%	2024	нет
Сентябрь 2022	12 576	3,7%	2027	нет
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
Итого	127 935			

19 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

Необеспеченные корпоративные облигации Группы получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2022 г.
Плавающие процентные ставки				
Рубли	17,2%-17,3%	22 515	–	–
		22 515		–
Фиксированные процентные ставки				
Китайский юань	3,1%-5,8%	50 393	3,1%-3,7%	29 645
Рубли	5,7%-8,85%	30 483	5,7%-11,9%	45 999
Долл. США	3,4%	25 752	3,4%	20 190
		106 628		95 834
Итого		129 143		95 834

В ноябре 2023 года Группа разместила необеспеченные корпоративные облигации, выраженные в рублях, на общую сумму 15 000 млн руб. по плавающей ставке, определяемой как Ключевая ставка Банка России + 1,2% со сроком погашения в 2027 году.

В октябре 2023 года Группа разместила 5,75%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 1 000 млн. юаней или 13 289 млн руб. и погашением в 2026 году.

В феврале 2023 года Группа разместила необеспеченные корпоративные облигации, выраженные в рублях, на общую сумму 7 000 млн руб. по плавающей ставке, определяемой как Ключевая ставка Банка России + 1,3% со сроком погашения в 2027 году. Параметры размещения облигаций оставляют за Компанией право на досрочное погашение ценных бумаг (опцион call) в 2025 году.

В феврале 2023 года в рамках исполнения опциона на покупку Группа досрочно погасила 11,9%-ные необеспеченные корпоративные облигации, выпущенные в феврале 2016 года, на сумму 5 000 млн руб.

В январе 2023 года Группа погасила 7,65%-ные необеспеченные корпоративные облигации, выпущенные в феврале 2013 года, на сумму 10 000 млн руб.

В декабре 2022 года Группа разместила 3,25%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 1 000 млн китайских юаней или 9 109 млн руб. и погашением в 2025 году.

В октябре 2022 года Группа разместила на Московской фондовой бирже 3,375%-ные необеспеченные корпоративные облигации с номинальной стоимостью 285 780 тыс. долл. США или 17 406 млн руб. и сроком погашения в 2028 году в соответствии с указом Президента РФ от 05 июля 2022 г. №430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации».

В сентябре 2022 года Группа разместила два выпуска 3,1%-ные и 3,7%-ные необеспеченных корпоративных облигаций номинальной стоимости по 1 000 млн юаней или 8 542 млн руб. каждый и датой погашения в 2024 и 2027 году, соответственно.

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2023 года составляла 124 674 млн руб. (31 декабря 2022 года: 91 711 млн руб.).

19 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:

	2023	2022
Входящее сальдо на 1 января	240 442	221 375
<u>Денежные потоки</u>		
Привлечение кредитов и займов	164 734	57 154
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	35 289	26 193
Затраты по сделке по привлеченным кредитам и необеспеченным корпоративным облигациям	(510)	(407)
Погашение кредитов и займов	(147 510)	(51 280)
Погашение гарантированных облигаций	(821)	(4 440)
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	(15 000)	(6)
Погашение процентов и дополнительных комиссий	(18 345)	(13 145)
<u>Неденежные потоки</u>		
Начисленные процентные расходы и дополнительные расходы по комиссии	21 146	13 870
Модификации и изменение прогнозов денежных потоков по кредитам, нетто	156	217
Доход от выкупа обязательства с дисконтом	(7 296)	–
Доход от выкупа гарантированных облигаций ниже номинала	(476)	(2 908)
Доходы от государственных субсидий по кредитам, полученным по процентной ставке ниже рыночной	(767)	–
Доходы от государственных субсидий по долгосрочным кредитам, признанных в качестве доходов будущих периодов	(736)	–
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	33 066	(6 181)
Исходящее сальдо на 31 декабря	303 372	240 442

Обязательства по аренде:

	2023	2022
Входящее сальдо на 1 января	735	1 498
Поступление активов в форме права пользования	48	776
Прекращение договоров аренды	(530)	(1 171)
Погашение обязательств, кроме процентов	(96)	(153)
Начисленные проценты	30	78
Платежи по процентам	(30)	(78)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	78	(215)
Исходящее сальдо на 31 декабря	235	735

20 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2023	2022
Текущий налог на прибыль	28 364	32 788
(Доход)/расход по отложенному налогу	(826)	4 566
Расходы по налогу на сверхприбыль	6 917	–
Расходы по налогу на прибыль	34 455	37 354

Налог на сверхприбыль подлежит уплате до 28 января 2024 года, в то же время в случае уплаты налога до 30 ноября 2023 года предприятия смогут воспользоваться вычетом и снизить эффективную ставку налога на сверхприбыль в два раза. Группа воспользовалась таким вычетом и оплатила налог до 30 ноября 2023 года.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2023 и 2022 годы, составляет 20%.

20 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2023	2022
Прибыль до налога на прибыль	102 727	135 754
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	20 546	27 151
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы на благотворительность	941	762
Расходы на выплаты сотрудникам	201	170
Расходы на социальную сферу	385	231
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	721	137
Прибыль от внутригрупповых операций, возникшая в результате изменений в организационной структуре Группы	(414)	–
Вознаграждения членам Совета Директоров	1 107	1 590
Прочие расходы	1 806	1 354
Непризнанный отложенный налоговый актив	2 304	2 079
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	6	2 464
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(65)	1 416
Расход по налогу на сверхприбыль	6 917	–
Расходы по налогу на прибыль	34 455	37 354

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.

20 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2023 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Выбытие	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:				
Займы выданные	231	(53)	–	178
Торговая и прочая дебиторская задолженность	447	(447)	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	502	(185)	–	317
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	–	2 342	–	2 342
Торговая и прочая кредиторская задолженность	344	769	–	1 113
Обязательства по аренде	222	(54)	–	168
Обязательства по ликвидации ОС и восстановлению окружающей среды	–	649	–	649
Прочее	22	79	–	101
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(16 664)	(1 806)	(22)	(18 492)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(6 004)	432	–	(5 572)
Запасы	(246)	(337)	(16)	(599)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	(1 504)	–	(1 504)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(845)	845	–	–
Прочее	(159)	96	16	(47)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(22 150)	826	(22)	(21 346)

	1 января 2022 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Приобретение	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:				
Займы выданные	6	225	–	231
Запасы	480	(480)	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	447	–	447
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 816	(2 314)	–	502
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 135	(791)	–	344
Обязательства по аренде	48	174	–	222
Прочее	202	(180)	–	22
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(14 870)	(1 799)	5	(16 664)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(6 478)	474	–	(6 004)
Запасы	–	(246)	–	(246)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(442)	442	–	–
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(360)	(485)	–	(845)
Прочее	(2)	(157)	–	(159)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(17 465)	(4 690)	5	(22 150)

20 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 2023 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 260 907 млн руб., включая прибыль в сумме 259 152 млн руб., которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2022 года: 303 912 млн руб. и 296 669 млн руб. соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 18 242 млн руб. (31 декабря 2022 года: 17 897 млн руб.) в отношении убытков на сумму 91 209 млн руб. (31 декабря 2022 года: 89 484 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета налоговых убытков не ограничен.

21 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ставка дисконтирования	11,75%	10,2%
Ставка инфляции	5,4%	5,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	5,9%	5,5%
Рост пенсионных выплат	5,4%	5,0%

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	7 280	7 573
Справедливая стоимость активов плана	(60)	(153)
Обязательство в раскрываемом отчете о финансовом положении	7 220	7 420

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2023	2022
Активы на начало периода	153	68
Взносы	224	212
Переоценка активов плана	(97)	–
Ожидаемый доход по активам плана	6	89
Выплаченные пенсии	(226)	(216)
Активы на конец периода	60	153

21 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	2023	2022
Обязательство на начало периода	7 573	8 117
Стоимость услуг текущего периода	289	260
Процентные расходы	720	641
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	197	–
Прибыль в результате изменений финансовых допущений	(709)	(892)
Переоценка на основании прошлого опыта	(257)	–
Выплаты	(533)	(553)
Обязательство на конец периода	7 280	7 573

В 2023 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 10 286 млн руб. (2022 год: 7 594 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

В 2022 году взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации, включенные в состав расходов на оплату труда прекращенной деятельности, составили 331 млн руб.

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(270)	(312)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	291	338
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	158	186
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(152)	(172)

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 раскрываемом консолидированном 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 2024 год составит 573 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2023 года составляет 8-9 лет (31 декабря 2022 года: 9-10 лет).

22 Оценочные обязательства

а) долгосрочное обязательство по ликвидации ОС и восстановлению окружающей среды

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа имеет обязанность провести ликвидацию действующего хвостохранилища при его заполнении до проектной емкости к 2028 году. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа создала в связи с этой обязанностью соответствующий резерв в размере 3 207 млн руб. Наибольшая неопределенность при оценке величины резерва связана с оценкой суммы затрат, которые будут понесены. В частности, Группа приняла в качестве допущения, что участок будет восстановлен с использованием технологии и материалов, доступных на текущий момент. Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по ставке дисконтирования в размере 15,42%. Работы по восстановлению предполагается провести постепенно в течение 2026-2032 годов.

	2023
Входящее сальдо на 1 января	–
Начисление обязательства по ликвидации ОС и восстановлению окружающей среды	3 207
Начисленные проценты	40
Исходящее сальдо на 31 декабря	3 247

22 Оценочные обязательства (продолжение)

б) краткосрочное оценочное обязательство по транспортным договорам

По состоянию на 31 декабря 2023 года оценочное обязательство по текущим и потенциальным судебным искам от поставщиков транспортных услуг по возмещению убытков составляет 7 594 млн руб. (31 декабря 2022 года: 5 844 млн руб.).

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	24 495	22 597
Прочая финансовая кредиторская задолженность	23	158
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	24 518	22 755
Задолженность по заработной плате	6 418	5 867
Авансы полученные	2 799	3 328
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	2 504	3 865
Прочие резервы предстоящих расходов	16	–
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	36 255	35 795

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Рубли	18 051	12 513
Долл. США	3 419	7 898
Евро	2 186	2 032
Китайский юань	755	163
Узбекский сум	–	77
Прочие валюты	107	72
Итого	24 518	22 755

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

24 Выручка

	2023	2022
Сталь и прокат	151 706	156 922
Горячебрикетированное железо	96 329	103 951
Железорудные окатыши	92 416	103 125
Железная руда	61 376	58 654
Транспортные услуги	34 418	51 958
Чугун	3 469	33 081
Металлолом	390	989
Прочая выручка	13 950	17 011
Итого	454 054	525 691

За 2023 год выручка от продажи железной руды и горячебрикетированного железа включает чистый убыток в размере 257 млн руб. по контрактам, в которых используется предварительная цена (2022 год: чистая прибыль в размере 13 млн руб.).

25 Себестоимость продаж

	2023	2022
Сырье и материалы	58 301	66 311
Расходы на энергию	32 135	28 496
Расходы на оплату труда	31 787	28 577
Налог на землю, имущество и прочие налоги	30 929	25 248
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20 396	17 755
Природный газ	18 052	16 284
Товары для перепродажи	8 354	33 628
Ремонт и текущее обслуживание	3 067	2 820
Себестоимость перепроданной электроэнергии	2 200	6 391
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	2 157	2 122
Прочее	4 813	7 904
Итого	212 191	235 536

За 2023 год прочие налоги включают налог на добычу полезных ископаемых в размере 25 181 млн руб. (2022 год: 21 865 млн руб.).

26 Коммерческие расходы

	2023	2022
Расходы на транспортировку	52 257	78 230
Расходы на оплату труда	3 078	2 720
Таможенные сборы	2 526	1 038
Материалы	1 233	1 287
Амортизация основных средств	619	583
Рекламные и маркетинговые исследования	368	586
Прочее	2 118	1 780
Итого	62 199	86 224

27 Общие и административные расходы

	2023	2022
Расходы на оплату труда	14 225	19 686
Вознаграждения членам Совета директоров	6 371	6 774
Расходы на юридические и консультационные услуги	3 074	660
Изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто (Прим. 13, 15)	1 963	6 537
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 811	2 262
Расходы на информационные услуги и услуги связи	1 681	1 902
Расходы на охрану	827	800
Материалы и топливо	422	432
Командировочные расходы	270	251
Налоги и иные платежи в бюджет	168	162
Ремонт и текущее обслуживание	156	150
Расходы на банковское обслуживание	97	145
Прочее	2 053	1 982
Итого	33 118	41 743

28 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2023	2022
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто	10 321	(5 412)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних предприятий	858	(1 246)
Расходы на благотворительность	(6 408)	(5 949)
Оценочное обязательство по транспортным договорам (Прим. 23)	(1 750)	(5 844)
Расходы на социальные нужды	(1 071)	(869)
Убыток от выбытия основных средств	(624)	(1 039)
Финансовая помощь	(252)	(364)
(Убыток)/прибыль от выбытия запасов	(175)	22
Прочее	76	(19)
Итого	975	(20 720)

29 Финансовые доходы и расходы

Прочие финансовые доходы

	2023	2022
Доход от выкупа обязательства с дисконтом (Прим. 19)	7 296	–
Прибыль от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным	2 114	1 639
Процентный доход от размещения средств на банковских счетах и депозитах	1 295	1 384
Доходы от государственных субсидий по кредитам, полученным по процентной ставке ниже рыночной	903	–
Доход от выкупа облигаций ниже номинала (Прим. 19)	476	2 908
Доход от перевода долга по займам выданным	461	–
Доход от модификации обязательств по кредитам и изменений в оценке денежных потоков, нетто (Прим. 19)	38	–
Прочие финансовые доходы	404	471
Итого	12 987	6 402

Финансовые расходы

	2023	2022
Процентные расходы по кредитам и займам	20 181	12 545
Убыток при первоначальном признании и переуступке займов выданных	6 427	3 613
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	720	641
Дисконтирование кредиторской задолженности	424	223
Убыток от модификации обязательств по кредитам и изменений в оценке денежных потоков, нетто (Прим. 19)	193	217
Убыток от модификации займов выданных	65	–
Дисконтирование обязательства по ликвидации ОС	41	–
Процентные расходы по аренде	30	78
Прочие финансовые расходы	548	339
Итого	28 629	17 656

30 Выбытия дочерних предприятий

Не раскрывается в соответствии с Постановлением Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.

31 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.

	2023	2022
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	68 240	97 590
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)	0,9109	1,3026
Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	–	7 672
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)	–	0,1024

32 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 осуществлять 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 2023 и 2022 года в состав прочих связанных сторон руководство Группы также включило предприятия, находящиеся под значительным влиянием или контролем собственника Материнской Компании.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2023 и 2022 года, приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственником Материнской компании

Займы, выданные собственнику Материнской компании:	2023	2022
На 1 января	4 765	–
Займы, выданные в течение периода	50 820	37 900
Убыток при первоначальном признании займов выданных, нетто	–	(1 871)
Погашение выданных займов	(55 720)	(33 000)
Прибыль от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	72	1 639
Начисленный процентный доход	617	418
Проценты полученные	(574)	(300)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам, нетто	20	(20)
На 31 декабря	–	4 766
Операции, осуществленные в течение года с собственником Материнской компании:	2023	2022
Доходы от операционной аренды	74	23
Реализация товаров и услуг	–	35

На 31 декабря 2023 года обязательства по предоставлению займов собственнику Материнской компании составили 18 780 млн руб. (31 декабря 2022 года: 6 800 млн руб.).

На 31 декабря 2022 года долгосрочные займы, выданные собственнику Материнской компании, подлежали погашению в течении двух лет с отчетной даты.

32 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы выданы собственнику Материнской компании под следующие процентные ставки:

Валюта	31 декабря 2022 г.
Рубли	7,24%

(ii) Расчеты и операции с Материнской Компанией

В марте, июне, сентябре и декабре 2023 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 126 400 млн руб. (1,6872 руб. на акцию). В марте, июне и октябре 2022 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 129 689 млн руб. (1,7311 руб. на акцию). На 31 декабря 2023 и 2022 года отсутствовала задолженность по дивидендам перед Материнской компанией.

В июне 2023 года Группа переуступила дебиторскую задолженность третьей стороны Материнской компании. В связи с этим Группа признала восстановление ранее созданного в 2022 году резерва под обесценение данной дебиторской задолженности в размере 3 835 млн руб. в общих и административных расходах в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Материнская компания полностью погасила переуступленную дебиторскую задолженность перед Группой.

(iii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2023	2022
На 1 января	1 426	202
Займы, выданные в течение периода	9	1 552
Убыток при первоначальном признании займов выданных, нетто	–	(87)
Погашение выданных займов	(671)	–
Займы выданные прочей связанной стороне, которая стала третьей стороной	–	(204)
Начисленный процентный доход	127	72
Проценты полученные	(47)	(11)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам, нетто	–	(3)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	244	(95)
На 31 декабря	1 088	1 426

На 31 декабря 2023 года обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составили 4 млн руб. (31 декабря 2022 года: 12 млн руб.).

На 31 декабря 2023 и 2022 года долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, подлежат погашению в течении двух лет с отчетной даты.

На 31 декабря 2022 года в составе займов, выданных прочим связанным сторонам отражен заем, выданный ключевому управленческому персоналу. На 31 декабря 2023 года заем погашен.

Займы выданы прочим связанным сторонам под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Рубли	6,4%	4,5-6,4%
Евро	3,44%	3,44%

Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	87	192
Авансы, выданные под приобретение основных средств	33	132
Авансы выданные	51	4
Торговая кредиторская задолженность	2 984	1 893
Авансы полученные	253	–
Прочая кредиторская задолженность	84	25

32 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции, осуществленные в течение года с прочими связанными сторонами:	2023	2022
Приобретение электроэнергии	33 460	14 644
Приобретение прочих услуг	3 025	2 611
Реализация товаров и услуг	2 054	2 785
Приобретение основных средств	175	183
Доходы от операционной аренды	143	137
Приобретение сырья и материалов	–	168
Приобретение инвестиционного имущества	–	2 178

(iv) Расчеты и операции с ассоциированными предприятиями

На 31 декабря 2023 года обязательства по предоставлению займов ассоциированному предприятию составили 12 263 млн руб. (31 декабря 2022 года: 22 963 млн руб.).

Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями:	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	–	2 492
Авансы выданные	–	63
Торговая кредиторская задолженность	–	75

Операции, осуществленные в течение года с ассоциированными предприятиями:	2023	2022
Приобретение сырья и материалов	5 269	7 149
Реализация товаров и услуг	122	248

(v) 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, и связанных взносов в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды медицинского и социального страхования.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2023 год, включенная в состав общих и административных расходов, составила 9 180 млн руб. (2022 год: 10 452 млн руб.).

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2023 года у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов на сумму 14 456 млн руб. (31 декабря 2022 года: 13 115 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

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 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 2023 и 2022 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.

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

34 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, евро, китайском юане и дирхамах ОАЭ. 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 долевые ценные бумаги и немонетарные активы, как правило, не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2022 года: 15%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 4 237 млн руб. (31 декабря 2022 года: 4 435 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2022 года: 15%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 1 864 млн руб. (31 декабря 2022 года: на 1 529 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.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% относительно китайского юаня, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 5 741 млн руб. (31 декабря 2022 года: на 2 872 млн руб.) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в китайских юанях кредитов, займов выданных, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 Декабря 2023 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% относительно дирхама ОАЭ, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 496 млн руб. меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в дирхамах ОАЭ кредитов и торговой дебиторской задолженности. На 31 Декабря 2022 года у Группы отсутствовали существенные финансовые активы и обязательства, выраженные в дирхамах ОАЭ.

(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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	17 646	28 159
Финансовые обязательства	(210 016)	(186 865)
Инструменты с фиксированной ставкой	(192 370)	(158 706)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	—	—
Финансовые обязательства	(101 098)	(54 312)
Инструменты с плавающей ставкой	(101 098)	(54 312)

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 2023 и 2022 году кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США, евро и рублях.

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.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2022 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 23 млн руб. (31 декабря 2022 года: 197 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 2023 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2022 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 73 млн руб. (31 декабря 2022 года: 66 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 2023 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в рублях, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2022 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 717 млн руб. (31 декабря 2022 года: 177 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.

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 ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении и контрактными недисконтированными денежными потоками для обязательств по предоставлению займов и составила на 31 декабря 2023 года 129 907 млн руб. (31 декабря 2022 года: 134 073 млн руб.).

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.

У Группы также есть обязательства по предоставлению займов, к которым применяется модель ожидаемых кредитных убытков.

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском дебиторской задолженности осуществляется в Группе на индивидуальной основе. Департамент управления финансовым риском оценивает кредитное качество дебитора на основе внешних рейтингов. В случае отсутствия внешних рейтингов, Группа устанавливает внутренние рейтинги на основе финансовой отчетности контрагента, отраслевой информации, его положения на рынке и опыта работы с контрагентом. Руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты.

В результате данного анализа устанавливаются индивидуальные лимиты для каждого дебитора, которые регулярно анализируются на предмет необходимости изменения. Соответствие установленным лимитам контролируется линейным руководством на регулярной основе.

Также с учетом анализа, приведенного выше, и определенного рейтинга контрагента Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки, на основе величины дебиторской задолженности, подверженной риску дефолта, вероятности дефолта и доли убытка в случае дефолта.

Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа осуществляет оценку ОКУ для займов, выданных на индивидуальной основе.

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, публикуемой международными рейтинговыми агентствами.

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.

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

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

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	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	1 092	–	1 092	6 422	–	6 422
- Наблюдаемые	3 434	–	3 434	6 804	–	6 804
- Обесцененные	–	1 352	1 352	–	514	514
Валовая балансовая стоимость	4 526	1 352	5 878	13 226	514	13 740
- Удовлетворительные	(4)	–	(4)	(23)	–	(23)
- Наблюдаемые	(418)	–	(418)	(839)	–	(839)
- Обесцененные	–	(1 352)	(1 352)	–	(514)	(514)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(422)	(1 352)	(1 774)	(862)	(514)	(1 376)
Балансовая стоимость	4 104	–	4 104	12 364	–	12 364

Обязательства по предоставлению займов. На 31 декабря 2023 и 2022 года обязательства по предоставлению займов выданы заемщикам с удовлетворительным кредитным рейтингом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты, а также краткосрочные депозиты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги РА. Группа приняла следующую классификацию кредитного риска на основании установленных кредитных рейтингов банков: иностранные банки с рейтингом А-ААА входят в состав рейтинга 1 с низким кредитным риском, иностранные банки с рейтингом В-BBB и российские банки с рейтингом А-ААА и В-BBB входят в состав рейтинга 2 со средним кредитным риском, иностранные российские банки с рейтингом С-ССС входят в состав рейтинга 3 с высоким кредитным риском. 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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (рейтинг 1)	213	113	2 175	113
Средний кредитный риск (рейтинг 2)*	2 191	7 394	11 739	13 743
Высокий кредитный риск (рейтинг 3)	–	–	–	–
Без рейтинга	607	9	2 182	13
Итого	3 011	7 516	16 096	13 869

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.

34 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 2023 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	91 164	167 454	91 458	32 351
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 802	2 869	188	–
Обязательства по предоставлению займов	35 756	–	–	–
Обязательства по аренде	113	115	16	17
Итого	151 835	170 438	91 662	32 368

На 31 декабря 2022 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	34 671	123 280	83 601	40 167
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 641	1 444	133	–
Обязательства по предоставлению займов	30 005	–	–	–
Обязательства по аренде	168	353	178	218
Итого	87 485	125 077	83 912	40 385

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.

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

	2023			2022		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инвестиции	x	x	-	x	x	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	x	x	2 451	x	x	1 922
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	2 451	x	x	1 922
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочная кредиторская задолженность	x	x	-	x	x	-
	x	x	-	x	x	-

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 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 2023 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 5,3% до 19,8% в зависимости от срока погашения и валюты актива (31 декабря 2022 года: от 3,4% до 24,3%).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котированных рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость кредитов и займов 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 2023 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 4,9% до 19,1% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2022 года: от 4,8% до 10,7%).

35 События после окончания отчетного периода

В январе 2024 года Группа разместила 5,9%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 400 млн китайских юаней или 4 972 млн руб. и погашением в 2025 году.

В феврале, марте и апреле 2024 года Группа получила дополнительное финансирование по кредитным договорам в общей сумме 23 022 млн руб.

В марте, июне и сентябре 2024 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 87 046 млн руб. (1,1619 руб. на акцию). В марте, апреле, июне, июле и сентябре 2024 года Компания выплатила дивиденды на общую сумму 82 179 млн руб.

В июле 2024 года Группа разместила необеспеченные корпоративные облигации, выраженные в рублях, на общую сумму 10 000 млн руб. по плавающей ставке, определяемой как Ключевая ставка Банка России + 1,05% со сроком погашения в 2027 году.

35 События после окончания отчетного периода (продолжение)

Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ «О Внесении изменений в части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившим силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» предусмотрено повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25%. Изменения вступят в силу с 1 января 2025 года. Эффект повышения ставки налога на прибыль на отложенные налоговые активы и обязательства Группы, отраженные в настоящей раскрываемой сокращенной консолидированной промежуточной отчетности до 25% составит 5 829 млн руб. Также повышение ставки налога на прибыль приведет к росту текущего налога с 2025 года.

В августе и сентябре 2024 года Группа получила дополнительное финансирование в рублях по кредитному договору на сумму 38 395 млн руб. со сроком погашения в марте 2029 года и процентной ставкой, равной Ключевой ставке Банка России плюс маржа 1,4%.

В августе 2024 года Группа предоставила рублевый заем единственному участнику Материнской компании на сумму 11 200 млн руб. со сроком погашения в августе 2026 года и процентной ставкой 19,5%. В сентябре 2024 данный заем был погашен в полном объеме.

В сентябре 2024 года Группа погасила 3,1%-ные необеспеченные корпоративные облигации, выпущенные в сентябре 2022 года, на сумму 1 000 млн китайских юаней или 12 718 млн руб.