

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	23
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	25
5	Новые учетные положения	25
6	Информация по сегментам	26
7	Основные средства	36
8	Нематериальные активы и гудвил	37
9	Финансовые инвестиции	39
10	Займы выданные	41
11	Прочие долгосрочные активы	43
12	Запасы	43
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	43
14	Денежные средства и их эквиваленты	46
15	Акционерный капитал и прочие резервы	46
16	Кредиты и обязательства по аренде	47
17	Налог на прибыль	50
18	Обязательство перед областной администрацией	52
19	Обязательства по выплатам сотрудникам	53
20	Торговая и прочая кредиторская задолженность	54
21	Выручка	55
22	Себестоимость продаж	55
23	Коммерческие расходы	55
24	Общие и административные расходы	55
25	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	56
26	Финансовые доходы и расходы	56
27	Прибыль на акцию	57
28	Расчеты и операции со связанными сторонами	57
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	59
30	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	61
31	События после окончания отчетного периода	69



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам акционерного общества «Холдинговая компания «Металлоинвест»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Холдинговая компания «Металлоинвест» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года;
- консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся на указанные даты;
- консолидированные отчеты об изменениях в капитале за годы, закончившиеся на указанные даты;
- консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА).

Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечания 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности, в которых представлено описание изменений к ранее выпущенным отчетностям за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Консолидированные финансовые отчетности, выпущенные 24 февраля 2021 года, 17 марта 2020 года и 14 марта 2019 года были скорректированы с целью представления информации по сегментам в соответствии с новым подходом, внедренным Группой с 1 января 2021 года, как описано в примечании 6. Мы выпустили немодифицированные аудиторские заключения в отношении консолидированных финансовых отчетностей, утвержденных и подписанных 24 февраля 2021 года, 17 марта 2020 года и 14 марта 2019 года. Мы выпускаем новое аудиторское заключение на финансовую отчетность, составленную в связи с описанными изменениями. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Внедрение новой автоматизированной системы для подготовки консолидированной финансовой отчетности

В 2018-2020 годах Группа внедрила новую интегрированную систему управления финансово-хозяйственной деятельностью на основе программных продуктов и решений компании SAP.

В 2020 году Группа запустила в эксплуатацию приложение «Бизнес-планирование и консолидация» (далее – «приложение» или «SAP BPC»). Данное приложение в том числе используется для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО. В течение 2020 года в периметр SAP BPC были включены только 6 крупных предприятий Группы, которые уже используют систему SAP S/4HANA для ведения бухгалтерского учета.

Таким образом, в 2020 году мы уделили особое внимание процессу внедрения SAP BPC в связи со значительностью изменений в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности, и как следствие в риском искажений, которые могут возникнуть в случае некорректной работы системы

Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении внедрения SAP BPC:

Оценка контрольной среды

- Мы получили понимание, провели оценку общих средств контроля в информационных системах и установили, внедрены ли они на практике.
- Мы получили понимание, провели оценку значимых для аудита контрольных действий и установили, внедрены ли они на практике.

Перенос остатков

Мы провели тестирование полноты и аккуратности переноса данных в новое приложение, в частности мы:

- проверили перенос остатков по всем счетам бухгалтерского учета по состоянию на 1 января 2020 года;
- проанализировали классификацию остатков по счетам бухгалтерского учета в новом приложении.

Детальное тестирование

Особое внимание мы уделили переносу в SAP BPC данных бухгалтерского учета каждого отдельного дочернего предприятия и автоматическому расчету консолидационных корректировок, в частности мы:

- провели сверку балансов по состоянию на 31 декабря 2020 года по каждому существенному счету консолидированного плана счетов с данными бухгалтерского учета, отраженными в системе SAP S/4HANA;
- убедились в том, что методология значительных консолидационных корректировок, разработанная для SAP BPC, соответствует требованиям МСФО;
- сравнили методологию значительных консолидационных корректировок с фактической реализацией в программном коде приложения SAP BPC;
- провели независимый пересчет значительных консолидационных корректировок по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, и сравнили результат пересчета с данными SAP BPC.

По результатам проведенных процедур мы не выявили существенных искажений консолидированной финансовой отчетности в связи с переходом на новое приложение SAP BPC.

Прочие сведения – существенность и объем аудита Группы

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 2020: 83 000 тыс. долларов США, что составляет 5 % от средневзвешенной прибыли до налогообложения. 2019: 80 000 тыс. долларов США, что составляет 5 % от средневзвешенной прибыли до налогообложения. 2018: 62 000 тыс. долларов США, что составляет 5 % от средневзвешенной прибыли до налогообложения
----------------	---

- Объема аудита Группы
- Мы провели работу по аудиту на 7 отчитывающихся предприятиях в 3 странах.
 - Объем аудита покрывает:
 - 95% выручки Группы и 94% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2020 года,
 - 96% выручки Группы и 96% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
 - 96% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Существенность

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

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

83 000 тыс. долларов США (2019: 80 000 тыс. долларов США, 2018: 62 000 тыс. долларов США)

Как мы ее определили

5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за пять лет с присвоением большего веса текущему году и меньшего – предшествующим годам.

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Ввиду колебаний размера прибыли в разные годы, мы посчитали более целесообразным использовать в качестве базового показателя средневзвешенную прибыль до налогообложения за пять лет. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе. Подход к определению существенности не изменился по сравнению с предыдущими годами.

Определение объема аудита Группы

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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



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

АО «ПВК Аудит»

24 сентября 2021 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Холдинговая компания
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705392230

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «Прайсво́терха́усКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

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

(i)

	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы:				
Основные средства	7	2 559 918	2 779 093	2 154 396
Права на добычу полезных ископаемых	8	453 565	575 145	542 708
Гудвил	8	253 693	302 747	269 779
Нематериальные активы	8	47 809	61 510	42 629
Финансовые инвестиции	9	378 138	401 481	350 502
Займы выданные	10	351 889	2 341 466	1 275 876
Отложенные налоговые активы	17	36 842	65 943	52 425
Прочие долгосрочные активы	11	49 914	66 727	38 958
Итого долгосрочные активы		4 131 768	6 594 112	4 727 273
Краткосрочные активы:				
Запасы	12	471 353	601 691	680 534
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	786 678	684 567	698 948
Предоплата по текущему налогу на прибыль		7 814	1 731	8 630
Займы выданные	10	25 717	240 090	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	437 102	303 664	693 087
Итого краткосрочные активы		1 728 664	1 831 743	2 081 199
ИТОГО АКТИВЫ		5 860 432	8 425 855	6 808 472
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	15	176 382	176 382	176 382
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		910 402	3 074 011	1 323 588
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		1 086 784	3 250 393	1 499 970
Неконтролирующая доля		8 430	8 480	273 287
ИТОГО КАПИТАЛ		1 095 214	3 258 873	1 773 257
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочные кредиты и займы	16	3 304 729	3 882 710	3 830 295
Отложенные налоговые обязательства	17	255 569	285 098	263 798
Долгосрочные обязательства по аренде	16	89 652	106 455	-
Обязательство перед областной администрацией	18	20 734	25 069	22 627
Торговая и прочая кредиторская задолженность		33 067	31 158	17 487
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	165 260	185 889	131 532
Итого долгосрочные обязательства		3 869 011	4 516 379	4 265 739
Краткосрочные обязательства:				
Краткосрочные кредиты и займы	16	276 163	62 000	220 685
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	431 069	437 632	397 981
Обязательства по текущему налогу на прибыль		48 545	28 840	31 578
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		133 211	110 073	113 540
Краткосрочные обязательства по аренде	16	4 002	8 188	-
Дивиденды к уплате		-	-	2 744
Обязательство перед областной администрацией	18	3 217	3 870	2 948
Итого краткосрочные обязательства		896 207	650 603	769 476
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 765 218	5 166 982	5 035 215
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5 860 432	8 425 855	6 808 472

Утверждено и подписано 24 сентября 2021 г.


 Н. Т. Эфендиев
 Генеральный директор
 ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
 (управляющая организация АО «ХК
 «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»))


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

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г.



(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

	Прим.	2020	2019	2018
Выручка	21	6 409 471	6 960 373	7 187 023
Себестоимость продаж	22	(2 720 785)	(3 194 572)	(3 267 838)
Валовая прибыль		3 688 686	3 765 801	3 919 185
Коммерческие расходы	23	(1 052 678)	(1 084 135)	(856 080)
Общие и административные расходы	24	(350 278)	(328 312)	(347 718)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	25	(119 432)	(217 093)	6 805
Операционная прибыль		2 166 298	2 136 261	2 722 192
Финансовые доходы	26	175 128	203 558	118 454
Финансовые расходы	26	(246 210)	(361 554)	(333 182)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		8 937	14 419	(19 429)
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто		(378 471)	225 868	(379 476)
Прибыль до налога на прибыль		1 725 682	2 218 552	2 108 559
Расходы по налогу на прибыль	17	(388 542)	(487 552)	(461 378)
Прибыль за год		1 337 140	1 731 000	1 647 181
Прочий совокупный доход:				
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
<i>Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, за вычетом налога</i>				
	9,15	34 178	14 089	(16 603)
<i>Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам</i>				
		(4 406)	(31 535)	13 190
<i>Пересчет в валюту представления отчетности</i>				
		(569 957)	293 995	(293 648)
Итого прочий совокупный доход/(расход) за год		(540 185)	276 549	(297 061)
Итого совокупный доход за год		796 955	2 007 549	1 350 120
Прибыль, приходящаяся на:				
<i>Собственников Компании</i>				
		1 333 354	1 676 897	1 602 348
<i>Неконтролирующую долю</i>				
		3 786	54 103	44 833
Итого совокупный доход, приходящийся на:		1 337 140	1 731 000	1 647 181
<i>Собственников Компании</i>				
		793 169	1 953 446	1 305 287
<i>Неконтролирующую долю</i>				
		3 786	54 103	44 833
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долларах США на акцию)	27	0,0178	0,0224	0,0214

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

	Прим.	2020	2019	2018
Потоки денежных средств от операционной деятельности:				
Прибыль до налога на прибыль		1 725 682	2 218 552	2 108 559
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>				
Амортизация основных средств		257 659	269 285	252 894
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		45 703	43 023	37 437
Финансовые расходы, нетто	26	71 082	157 996	214 728
Курсовая разница, нетто		336 793	(132 551)	281 643
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		(8 937)	(14 419)	19 429
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25	42 746	-	-
Расход по выплатам на основе акций	28	2 193	-	-
Прочее		4 385	(18 359)	18 980
<i>Изменения в:</i>				
Запасах		40 872	155 409	(211 417)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(186 660)	78 347	(275 619)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		103 304	(26 054)	44 896
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(5 471)	(6 267)	(18 766)
Налог на прибыль уплаченный		(345 332)	(503 619)	(460 056)
Проценты уплаченные		(195 727)	(283 564)	(316 500)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций	16	-	(6 558)	-
Прочие финансовые расходы		(5 116)	(4 882)	(648)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		1 883 176	1 926 339	1 695 560
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(496 386)	(516 812)	(441 020)
				(1 802)
Займы выданные		(511 097)	(1 181 972)	372)
Погашение займов выданных		2 288 014	146 093	1 234 708
Проценты полученные		231 123	13 549	69 855
Прочее		284	365	69
Чистая сумма денежных средств от/использованных в инвестиционной деятельности		1 511 938	(1 538 777)	(938 760)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:				
Погашение кредитов и займов	16	(1 348 067)	(1 178 901)	(725 523)
Лизинговые платежи	16	(5 537)	(5 161)	-
Привлечение кредитов и займов	16	1 096 037	931 827	640 289
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	(222 547)	(74 215)
Поступления от продажи неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	166 045
Оплата расходов, связанных с продажей неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	(2 270)
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(6 056)	(279)	(956)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	15	(2 960 059)	(302 863)	(434 682)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(3 223 682)	(777 924)	(431 312)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(37 994)	939	(22 773)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		133 438	(389 423)	302 715
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		303 664	693 087	390 372
Денежные средства и их эквиваленты на конец года, за вычетом денежных средств, ограниченных в использовании		437 102	303 664	693 087

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

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании			Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2018 г.		176 382	(1 684 846)	2 278 404	769 940	1 088	771 028
Прибыль за год		-	-	1 602 348	1 602 348	44 833	1 647 181
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	9,15	-	(16 603)	-	(16 603)	-	(16 603)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	13 190	13 190	-	13 190
Пересчет в валюту представления отчетности	15	-	(293 648)	-	(293 648)	-	(293 648)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	(310 251)	13 190	(297 061)	-	(297 061)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.		-	(310 251)	1 615 538	1 305 287	44 833	1 350 120
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	(101 160)	(101 160)	26 545	(74 615)
Выбытие неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	(34 743)	(34 743)	201 921	167 178
Погашение собственных акций дочернего предприятия		-	-	(262)	(262)	262	-
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	(1 362)	(1 362)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	15	-	-	(439 092)	(439 092)	-	(439 092)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		176 382	(1 995 097)	3 318 685	1 499 970	273 287	1 773 257
Прибыль за год		-	-	1 676 897	1 676 897	54 103	1 731 000
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	9,15	-	14 089	-	14 089	-	14 089
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	(31 535)	(31 535)	-	(31 535)
Пересчет в валюту представления отчетности	15	-	293 995	-	293 995	-	293 995
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	308 084	(31 535)	276 549	-	276 549
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.		-	308 084	1 645 362	1 953 446	54 103	2 007 549
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	96 179	96 179	(318 910)	(222 731)
Списание дивидендов, невостребованных миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		-	-	1 707	1 707	-	1 707
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	15	-	-	(300 909)	(300 909)	-	(300 909)
Остаток на 31 декабря 2019 г.		176 382	(1 687 013)	4 761 024	3 250 393	8 480	3 258 873

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

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Консолидированные отчеты об изменениях в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г.
(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)



	Приходится на долю собственников Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитал	
	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			Итого
Прибыль за год		-	-	1 333 354	1 333 354	3 786	1 337 140
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	9,15	-	34 178	-	34 178	-	34 178
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	(4 406)	(4 406)	-	(4 406)
Пересчет в валюту представления отчетности	15	-	(569 957)	-	(569 957)	-	(569 957)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	(535 779)	(4 406)	(540 185)	-	(540 185)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	-	-	(535 779)	1 328 948	793 169	3 786	796 955
Расход по выплатам на основе акций		-	-	-	-	2 193	2 193
Списание дивидендов, неостребованных миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		-	-	496	496	-	496
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	(6 029)	(6 029)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	15	-	-	(2 957 274)	(2 957 274)	-	(2 957 274)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		176 382	(2 222 792)	3 133 194	1 086 784	8 430	1 095 214

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

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. для АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. компании ООО «ЮЭсЭМ Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «ХК ЮЭсЭМ») принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании является А. Б. Усманов, владеющий 49% ООО «ХК ЮЭсЭМ».

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %		
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ООО УК				
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%	100%
АО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%	100%
АО «Оскольский электрометаллургический комбинат им. А.А.Угарова» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%	100%
АО «Михайловский ГОК им. А.В.Варичева» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%	89.317%
АО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%	100%
ООО «Уральская металлोलомная компания»	Сбор и переработка металлолома	100%	100%	100%
Metalloinvest Trading AG (Швейцария)	Торговля железорудной и стальной продукцией	100%	100%	100%

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

Начиная с января 2021 года, Группа изменила состав отчетных сегментов, что впервые было отражено в промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.

Изначально Группа выпустила консолидированную финансовую отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., 24 февраля 2021 г., 17 марта 2020 г., 14 марта 2019 г., соответственно. После изменения состава отчетных сегментов Группа подготовила и выпустила настоящую консолидированную финансовую отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г., 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., изменив представление в отчетности сегментов в раскрытии 6 в отношении указанных периодов.

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением фундаментальных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 73,8757 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 долл. США к 61,9057 руб., 31 декабря 2018 г.: 1 долл. США к 69,4706 руб.), 1 евро к руб. 90,6824 (31 декабря 2019 г.: 1 евро к 69,3406 руб., 31 декабря 2018 г.: 1 евро к 79,4605 руб.).

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

Средние обменные курсы за квартал/ Год	За три месяца, закончившихся 31 марта	За три месяца, закончившихся 30 июня	За три месяца, закончившихся 30 сентября	За три месяца, закончившихся 31 декабря
2020	66,3818	72,3611	73,5598	76,2228
2019	66,1271	64,5584	64,5685	63,7192
2018	56,8803	61,7998	65,5323	66,4822

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению займов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

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

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

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

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

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока займа в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

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

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

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

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

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

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

Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные 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.

Покупатель уплачивает фиксированную сумму вознаграждения в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». С 1 января 2019 г. Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», используя упрощенный ретроспективный подход, позволяющий не пересчитывать сравнительную информацию, а признавать накопленный эффект от первоначального применения в составе величины нераспределенной прибыли на начало периода.

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

На 1 января 2019 г. Группы признала активы в форме права пользования на сумму 103 025 тыс. долл. США, что соответствует сумме обязательства по аренде.

На дату перехода обязательства по аренде были рассчитаны, как приведенная стоимость фиксированных арендных платежей, установленных договором аренды. Арендные платежи на дату перехода дисконтировались с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая составляла от 2,88% до 8,47% в зависимости от валюты и условий договора аренды.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- Отказ от признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде в отношении краткосрочных договоров аренды и в отношении аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Платежи по таким договорам аренды будут признаваться в составе текущих расходов равномерно на протяжении всего срока договора аренды. Активы с низкой стоимостью преимущественно представлены IT-оборудованием и предметами офисной мебели.
- Использование прошлых фактов при определении срока аренды, если договор предусматривает опционы продления или прекращения аренды.
- Применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с относительно похожими характеристиками.

Ниже представлена сверка будущих минимальных арендных платежей по операционной аренде с признанными арендными обязательствами:

Итого будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г.	299 537
За вычетом: переменные платежи, не основанные на индексе или ставке	(113 602)
За вычетом: аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, учитываемая равномерно в составе текущих расходов	(3 465)
За вычетом: будущие арендные платежи по договорам со сроком аренды менее 12 месяцев	(1 225)
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(78 220)
Итого сумма признанных арендных обязательств по состоянию на 1 января 2019 г.	103 025

Ниже представлена расшифровка признанных активов в форме права пользования по договорам аренды:

	1 января 2019 г.
Здания	101 796
Машины и оборудование	1 229
Итого сумма признанных активов в форме права пользования	103 025

Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2020 г.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в составе прибыли или убытка равномерно в течение всего срока аренды.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

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

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

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

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

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

(в) Операции со связанными сторонами

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

(г) Налоговое законодательство

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

3 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 (Примечание 19).

(е) Справедливая стоимость финансовых активов

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

(ж) Затраты на вскрышные работы

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

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

(з) Признание отложенного налогового актива

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

(и) Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(к) Амортизация активов в форме права пользования

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

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

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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

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

Льготы по аренде, связанные с Covid-19 – поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 28 мая 2020 г. и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты) не оказали существенного влияния на Группу.

5 Новые учетные положения

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

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

5 Новые учетные положения (продолжение)

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные, перенос даты вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива», «Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Раскрытие учетной политики – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 12 февраля 2021 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. и после этой даты).
- Определение бухгалтерской оценки - Поправки к МСФО (IAS) (выпущенные 12 февраля 2021 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. и после этой даты.).
- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 – поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты).
- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими от одной операции - поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). (Не введено в действие для применения на территории Российской Федерации).

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

6 Информация по сегментам

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

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

В 2020 году Группа завершила процесс внедрения программного обеспечения для целей подготовки консолидированной отчетности в соответствии с МСФО и в результате, начиная с 1 января 2021 г., изменила организационную структуру представив ее в следующих отчетных операционных сегментах:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК, а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации железорудной продукции);

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

До 1 января 2021 г. торговые операции по продаже продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Metalloinvest Logistics DWC LLC и Metalloinvest Logistics AG) анализировались органом управления Группы в качестве отдельного сегмента «Торговые операции». В связи с этим изменением в сопоставимом периоде были проведены необходимые реклассификации для приведения информации в соответствие с новой организационной структурой, действующей с 1 января 2021 года.

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

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

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

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

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

Информация по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 г., представленная ниже, приводится в соответствии с новой организационной структурой, действующей с 1 января 2021, а также в соответствии с тем, как она была раскрыта ранее.

Информация по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., представлена в соответствии с измененной организационной структурой, действующей с 1 января 2021 г.

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2020					
Выручка от внешней реализации	3 579 474	2 535 088	294 909	-	6 409 471
Выручка от операций между сегментами	614 385	195 359	502 559	(1 312 303)	-
Итого выручка	4 193 859	2 730 447	797 468	(1 312 303)	6 409 471
Валовая прибыль	2 961 872	687 714	103 967	(64 867)	3 688 686
ЕБИТДА	2 238 558	240 588	16 004	(24 422)	2 238 558
Амортизация основных средств и нематериальных активов	194 737	83 855	23 220	1 550	303 362
Оборотный капитал	440 997	273 442	54 570	(57 589)	711 420
Капитальные затраты	333 145	150 052	13 189	-	496 386

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2019					
Выручка от внешней реализации	3 520 270	3 210 917	229 186	-	6 960 373
Выручка от операций между сегментами	918 526	12 641	555 086	(1 486 253)	-
Итого выручка	4 438 796	3 223 558	784 272	(1 486 253)	6 960 373
Валовая прибыль	3 112 437	553 549	89 076	10 739	3 765 801
ЕБИТДА	2 378 868	98 454	(9 434)	45 899	2 513 787
Амортизация основных средств и нематериальных активов	198 654	89 545	23 904	205	312 308
Оборотный капитал	440 264	283 494	95 336	(40 486)	778 608
Капитальные затраты	319 796	170 711	26 305	-	516 812

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2018					
Выручка от внешней реализации	3 165 145	3 721 755	300 123	-	7 187 023
Выручка от операций между сегментами	746 797	82 748	563 410	(1 392 955)	-
Итого выручка	3 911 942	3 804 503	863 533	(1 392 955)	7 187 023
Валовая прибыль	2 683 364	1 212 422	106 425	(83 026)	3 919 185
ЕБИТДА	2 222 424	780 830	(10 438)	(58 781)	2 934 035
Амортизация основных средств и нематериальных активов	195 353	91 373	5 349	(1 744)	290 331
Оборотный капитал	318 005	407 402	93 459	(78 346)	740 520
Капитальные затраты	288 450	113 411	39 159	-	441 020

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2020	2019	2018
EBITDA отчетных сегментов	2 481 132	2 477 322	3 003 254
EBITDA прочих сегментов	14 018	(9 434)	(10 438)
Исключаемые операции между сегментами	(24 422)	45 899	(58 781)
Итого EBITDA	2 470 728	2 513 787	2 934 035
<i>Позиции сверки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(303 362)	(312 308)	(290 331)
Финансовые доходы	175 128	203 558	118 454
Финансовые расходы	(246 210)	(361 554)	(333 182)
Курсовая разница	(336 793)	132 551	(281 643)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	8 937	14 419	(19 429)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	-	20 817	(19 345)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(42 746)	-	-
Прочие	-	7 282	-
Расходы по налогу на прибыль	(388 542)	(487 552)	(461 378)
Прибыль за год	1 337 140	1 731 000	1 647 181

Ниже приводится сверка величины оборотного капитала с показателем консолидированных активов:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Оборотный капитал отчетных сегментов	714 439	723 758	725 407
Оборотный капитал прочих сегментов	54 570	95 336	93 459
Исключаемые операции между сегментами	(57 589)	(40 486)	(78 346)
Обязательства сегментов	554 425	509 381	647 592
Нераспределенные:			
Прочие внеоборотные активы	4 131 768	6 594 112	4 727 273
Денежные средства и их эквиваленты	437 102	303 664	693 087
Краткосрочные займы выданные	25 717	240 090	-
Итого консолидированные активы	5 860 432	8 425 855	6 808 472

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., представлена в соответствии с тем, как она раньше предоставлялась органу управления Группы.

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2020						
Выручка от внешней реализации	1 372 540	1 207 506	3 534 516	294 909	-	6 409 471
Выручка от операций между сегментами	2 154 885	1 272 709	180 035	502 559	(4 110 188)	-
Итого выручка	3 527 425	2 480 215	3 714 551	797 468	(4 110 188)	6 409 471
ЕБИТДА	2 142 432	186 542	127 735	14 019	-	2 470 728
Амортизация основных средств и нематериальных активов	195 905	83 267	970	23 220	-	303 362
Процентные доходы	34 761	2 890	2	82 159	-	119 812
Процентные доходы от других сегментов	11 983	33 165	-	52 000	(97 148)	-
Процентные расходы	55 277	17 579	902	107 776	-	181 534
Процентные расходы другим сегментам	45 368	16 923	-	34 857	(97 148)	-
Расходы по налогу на прибыль	339 213	2 756	9 460	37 113	-	388 542
Оборотный капитал	400 696	180 496	75 658	54 570	-	711 420
Капитальные затраты	332 656	149 563	977	13 190	-	496 386

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2019						
Выручка от внешней реализации	1 614 891	1 466 223	3 650 073	229 186	-	6 960 373
Выручка от операций между сегментами	2 303 457	1 400 158	36	555 086	(4 258 737)	-
Итого выручка	3 918 348	2 866 381	3 650 109	784 272	(4 258 737)	6 960 373
Скорректированная EBITDA	2 425 655	118 238	(18 146)	(11 960)	-	2 513 787
Управленческая EBITDA	2 391 529	69 722	(11 937)	35 237	-	2 484 551
Амортизация основных средств и нематериальных активов	175 825	70 660	137	93 992	-	340 614
Процентные доходы	42 516	5 897	377	122 947	-	171 737
Процентные доходы от других сегментов	9 276	58 021	-	55 906	(123 203)	-
Процентные расходы	89 606	31 500	9 093	122 105	-	252 304
Процентные расходы другим сегментам	49 090	29 969	-	44 144	(123 203)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	442 430	22 585	(1 125)	15 001	-	478 891
Оборотный капитал	454 158	246 950	(22 948)	93 366	-	771 526
Капитальные затраты	251 790	119 487	581	22 291	-	394 149

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2018						
Выручка от внешней реализации	1 651 673	1 546 396	3 688 831	300 123	-	7 187 023
Выручка от операций между сегментами	2 023 385	1 932 439	69 538	563 410	(4 588 772)	-
Итого выручка	3 675 058	3 478 835	3 758 369	863 533	(4 588 772)	7 187 023
Скорректированная EBITDA	2 266 513	653 681	42 173	(28 332)	-	2 934 035
Управленческая EBITDA	2 188 703	697 859	19 844	2 772	-	2 909 178
Амортизация основных средств и нематериальных активов	119 240	69 047	452	36 274	-	225 013
Процентные доходы	7 658	24 846	473	67 682	-	100 659
Процентные доходы от других сегментов	26 155	44 362	-	64 278	(134 795)	-
Процентные расходы	114 586	34 858	14 417	126 540	-	290 401
Процентные расходы другим сегментам	60 196	42 845	-	31 754	(134 795)	-
	357 368	107 952	(833)	10 610	-	475 097
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль						
Оборотный капитал	377 521	452 493	(91 860)	93 574	-	831 728
Капитальные затраты	212 925	82 678	114	34 533	-	330 250

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2020	
EBITDA отчетных сегментов	2 456 709	
EBITDA прочих сегментов	14 019	
Итого EBITDA	2 470 728	
<i>Позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(303 362)	
Финансовые доходы	175 128	
Финансовые расходы	(246 210)	
Отрицательная курсовая разница	(336 793)	
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	8 937	
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(42 746)	
Расходы по налогу на прибыль	(388 542)	
Прибыль за год	1 337 140	
	2019	2018
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	2 449 314	2 906 406
Управленческая EBITDA прочих сегментов	35 237	2 772
Итого Управленческая EBITDA	2 484 551	2 909 178
<i>Корректировки к величине EBITDA возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>		
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности	-	46 749
Исключение расходов из отчета о прибыли или убытке признанных в управленческой отчетности в составе долгосрочных активов	1 060	38
Дополнительный (убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(445)	38
Корректировка на величину нереализованной прибыли	30 071	(80 099)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	(10 294)	26 746
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	2 314	18 002
Прочие корректировки	6 530	13 383
Скорректированная EBITDA	2 513 787	2 934 035
<i>Прочие позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(312 308)	(290 331)
Финансовые доходы	203 558	118 454
Финансовые расходы	(361 554)	(333 182)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница	132 551	(281 643)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	14 419	(19 429)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	20 817	(19 345)
Прочие	7 282	-
Расходы по налогу на прибыль	(487 552)	(461 378)
Прибыль за год	1 731 000	1 647 181

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка величины оборотного капитала с общей суммой активов:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Оборотный капитал отчетных сегментов	656 850	678 160	738 154
Оборотный капитал прочих сегментов	54 570	93 366	93 574
Обязательства сегментов	554 425	509 376	647 592
Корректировка на величину нереализованной прибыли	-	11 504	(73 181)
Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка	-	(103)	(110)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	-	(4 124)	(3 986)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-	(19 345)
Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в управленческой отчетности	-	-	7 273
Прочее	-	(190)	(1 859)
Нераспределенные:			
Прочие внеоборотные активы	4 131 768	6 594 112	4 727 273
Денежные средства и их эквиваленты	437 102	303 664	693 087
Краткосрочные займы выданные	25 717	240 090	-
Итого консолидированные активы	5 860 432	8 425 855	6 808 472

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamriyah Steel FZC (ОАЭ), которые были полностью обесценены по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг.

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 21.

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

	2020	2019	2018
Россия	2 340 648	2 833 875	2 880 008
Другие страны СНГ	306 428	322 232	382 134
Итого страны СНГ	2 647 076	3 156 107	3 262 142
Китай	866 452	638 279	27 115
Другие страны Азии	192 514	327 479	394 343
Итого страны Азии	1 058 966	965 758	421 458
Ближний Восток	623 735	802 516	782 339
Европа	1 648 272	1 474 276	1 632 070
Другие страны	431 422	561 716	1 089 014
Итого выручка	6 409 471	6 960 373	7 187 023

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Активы в форме права пользования	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г	48 037	846 612	690 276	130 500	155 847	-	283 124	2 154 396
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	48 037	1 405 618	2 026 024	323 460	203 044	-	283 124	4 289 307
Накопленная амортизация и обесценение	-	(559 006)	(1 335 748)	(192 960)	(47 197)	-	-	(2 134 911)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	48 037	846 612	690 276	130 500	155 847	-	283 124	2 154 396
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	48 037	846 612	690 276	130 500	155 847	103 025	283 124	2 257 421
Поступления	155	9 856	91 314	69 735	49 210	3 927	298 039	522 236
Перевод между категориями	-	57 777	81 158	3 920	5 526	-	(148 381)	-
Выбытия	-	(764)	(1 508)	(227)	(205)	-	(1 245)	(3 949)
Амортизационные отчисления	-	(64 137)	(159 739)	(34 122)	(14 360)	(9 603)	-	(281 961)
Пересчет в валюту представления отчетности	5 875	103 166	84 575	18 000	20 500	12 323	40 907	285 346
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	54 067	952 510	786 076	187 806	216 518	109 672	472 444	2 779 093
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	54 067	1 639 262	2 405 826	428 410	307 556	119 711	472 444	5 427 276
Накопленная амортизация и обесценение	-	(686 752)	(1 619 752)	(240 604)	(91 038)	(10 037)	-	(2 648 183)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	54 067	952 510	786 074	187 806	216 518	109 674	472 444	2 779 093
Поступления	3 088	9 388	95 558	16 180	47 641	10 476	350 933	532 264
Перевод между категориями	-	146 091	179 734	27 032	9 551	-	(362 408)	-
Выбытия	(1 266)	(3 338)	(1 293)	(1 970)	(977)	(8 070)	(2 973)	(19 887)
Амортизационные отчисления	(9)	(63 297)	(159 175)	(35 148)	(17 433)	(6 516)	-	(281 578)
Пересчет в валюту представления отчетности	(8 631)	(151 984)	(126 816)	(31 320)	(35 863)	(19 534)	(76 826)	(450 739)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	47 249	889 370	774 082	162 580	219 437	86 030	381 170	2 559 918
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	47 249	1 528 997	2 285 465	388 725	308 019	100 850	381 170	5 040 475
Накопленная амортизация и обесценение	-	(639 627)	(1 511 383)	(226 145)	(88 582)	(14 820)	-	(2 480 557)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	47 249	889 370	774 082	162 580	219 437	86 030	381 170	2 559 918

На 31 декабря 2020 г. остаточная стоимость актива по вскрышной деятельности, включенного в Прочие основные средства, составила 195 152 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 190 052 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 135 824 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2020 г. основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам (31 декабря 2019 г.: 604 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 559 тыс. долл. США).

В 2020 г. Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 19 786 тыс. долл. США (2019 г.: 14 183 тыс. долл. США, 2018 г.: 13 038 тыс. долл. США) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 6,38% годовых (2019 г.: 6,54% годовых, 2018 г.: 8,31% годовых).

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

8 Нематериальные активы и гудвил

	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Лицензи- рованные технологии	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	42 973	6 745	49 718
Накопленная амортизация и обесценение	(26 805)	(3 208)	(30 013)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	16 168	3 537	19 705
Поступления	33 831	129	33 960
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(3 925)	(220)	(4 145)
Пересчет в валюту представления отчетности	(6 285)	(606)	(6 891)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	39 789	2 840	42 629
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	54 821	3 153	57 974
Накопленная амортизация и обесценение	(15 032)	(313)	(15 345)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г	39 789	2 840	42 629
Поступления	24 188	-	24 188
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(10 848)	(211)	(11 059)
Пересчет в валюту представления отчетности	5 416	336	5 752
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	58 545	2 965	61 510
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	72 842	3 539	76 381
Накопленная амортизация и обесценение	(14 297)	(574)	(14 871)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	58 545	2 965	61 510
Поступления	12 245	-	12 245
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(15 963)	(191)	(16 154)
Пересчет в валюту представления отчетности	(9 317)	(475)	(9 792)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	45 510	2 299	47 809
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	72 757	2 967	75 724
Накопленная амортизация и обесценение	(27 247)	(668)	(27 915)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	45 510	2 299	47 809

В 2020 г. Группа не капитализировала затраты по кредитам и займам в составе нематериальных активов (2019 г.: 708 тыс. долл. США по средневзвешенной процентной ставке 6,54% годовых; 2018 г.: 2 346 тыс. долл. США по средневзвешенной процентной ставке 8,31% годовых).

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2020	2019	2018
Балансовая стоимость на 1 января	575 145	542 708	675 593
Поступления	-	-	14 060
Амортизационные отчисления	(29 870)	(32 405)	(33 309)
Пересчет в валюту представления отчетности	(91 710)	64 842	(113 636)
Балансовая стоимость на 31 декабря	453 565	575 145	542 708

8 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Гудвил

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

ГЕ	Пересчет в валюту представления отчетности							
	1 января 2018 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2020 г.
МГОК	203 371	(34 750)	168 621	20 605	189 226	(30 660)	158 566	
ЛГОК	98 754	(16 874)	81 880	10 006	91 886	(14 888)	76 998	
Руслайм	13 146	(2 246)	10 900	1 332	12 232	(1 982)	10 250	
Железногорский кирпичный завод	6 789	(1 160)	5 629	688	6 317	(1 024)	5 293	
ТОРЭКС	3 316	(567)	2 749	337	3 086	(500)	2 586	
Итого стоимость гудвила	325 376	(55 597)	269 779	32 968	302 747	(49 054)	253 693	

Гудвил, распределенный на ГЕ ЛГОК и МГОК, был протестирован на обесценение по состоянию на 30 июня 2020 г. 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 рамки этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста. Для целей ежегодного тестирования на обесценение гудвила, распределенного на ГЕ ЛГОК и МГОК, по состоянию на 31 декабря 2019 г. руководство решило использовать последние подробные расчеты возмещаемой стоимости ГЕ, проведенные в предшествующем периоде (в 2018 году), так как по результатам последнего расчета возмещаемые стоимости ГЕ значительно превышали их балансовые стоимости, и активы, обязательства и операции ГЕ существенно не изменились со времени последнего расчета возмещаемой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период 10-12 лет и учитывающих ряд факторов: прогнозы объемов производства, цен реализации продукции, обменных курсов и прочие. 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 2020 г. представлены ниже:

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2018 г.
Цена железной руды ⁽¹⁾ , долл. США/т	68-85	67-78
Обменный курс руб./долл. США	69-76	67-75
Индекс потребительских цен, %	2,8-5,2	3,3-4,0
Темп роста в постпрогнозируемом периоде, номинированный в долл. США, %	1,9	4,0
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в долл. США, %	10,4-10,6	17,2-18,3

(1) 62%Fe, CFR Китай

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

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

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

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

8 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

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.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Индекс потребительских цен, %	3,4-4	3,4-4,0	3,3-4,0
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в руб., %	4	3,9	4,0
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в руб., %	14,2-14,6	15,4-16,9	17,2-18,3

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. обесценение отсутствует. Если бы расчетные темпы роста были бы на 2 п.п. ниже и ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к денежным потокам ГЕ, на 2 п.п. выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

9 Финансовые инвестиции

	2020	2019	2018
На 1 января	401 481	350 502	428 863
Результат от изменения справедливой стоимости, нетто	30 825	14 089	(16 603)
Пересчет в валюту представления отчетности	(54 168)	36 890	(61 758)
На 31 декабря	378 138	401 481	350 502
<i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i>			
Nautilus Minerals Inc	x	x	5 042
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>			
Nautilus Minerals Inc.	-	-	x
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	51 860	59 606	45 432
АО «ХК «БГК»	326 278	341 875	300 028
Итого	378 138	401 481	350 502

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

В 2018 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 10 998 тыс. долл. США в прочем совокупном доходе. На 31 декабря 2018 г. Группе принадлежало примерно 19,2% акций Nautilus Minerals Inc.. Увеличение доли владения Группы в акционерном капитале произошло по причине погашения казначейских акций Nautilus Minerals Inc.

В 2019 году Nautilus Minerals Inc. начала процедуру банкротства, операции с акциями компании на Фондовой бирже Торонто (TSX) были прекращены. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года Группа оценила инвестицию в Nautilus Minerals Inc. по нулевой стоимости. В 2019 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 5 042 тыс. долл. США в прочем совокупном доходе.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания». На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающегося производством цемента.

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

Компания не торгуется на бирже, и справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогнозных денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения 14,7% (2019 год: 14,81%, 2018 год: 15,85%) определенной на основании рыночной процентной ставки.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***9 Финансовые инвестиции (продолжение)**

В 2020 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 7 746 тыс. долл. США (2019 год: доход 14 174 тыс. долл. США, 2018 год: доход 6 072 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2020 г., если бы ставка дисконтирования после уплаты налогов была на 1 п.п. (31 декабря 2019 г. и 2018 г.: 1 п.п.) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 8 320 тыс. долл. США выше и на 6 970 тыс. долл. США ниже (31 декабря 2019 г.: на 11 065 тыс. долл. США выше и на 9 208 тыс. долл. США ниже соответственно, 31 декабря 2018 г.: на 6 773 тыс. долл. США выше и на 5 753 тыс. долл. США ниже соответственно).

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. для обеспечения обязательств ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» доля Группы в данном предприятии была передана в качестве залога третьим лицам. Руководство не ожидает возникновения убытков в связи с передачей доли в залог.

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

На 31 декабря 2020 г. Группа владела 17,54% акций АО «ХК «БГК» (31 декабря 2019 г.: 17,93%, 31 декабря 2018 г.: 19,15%). В 2019 и 2020 гг. уставный капитал АО «ХК «БГК» бы увеличен, в результате чего доля Группы была размыта до 17,93% и 17,54%, соответственно.

На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогноза денежных потоков АО «ХК «БГК» в номинальном выражении на период до 2036 г. (31 декабря 2019 г.: до 2035 г.), денежные потоки за пределами этого периода были экстраполированы с использованием предполагаемого темпа роста в постпрогнозном периоде. На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогноза денежных потоков АО «ХК «БГК» на период до 2046 г. Изменения в модели прогноза денежных потоков были сделаны для приведения в соответствие модели, используемой для определения справедливой стоимости банкам, которые финансировали АО «ХК «БГК» на стадии развития проекта.

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

В 2020 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 38 571 тыс. долл. США (2019 г.: доход в сумме 4 957 тыс. долл. США, 2018 г.: доход в сумме 468 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Величина капитальных вложений, необходимых для завершения строительства добывающих и металлургических производственных мощностей, млн долл. США (в номинальном выражении)	1 019 6 727 - 7 424	1 166 7 130 - 7 408	1 184
	для 2022-2024 гг. с дальнейшей корректировкой на инфляцию	для 2022-2023 гг. с дальнейшей корректировкой на инфляцию	6,400 (долгосрочная цена в реальном выражении)
Цена на медь, долл. США/т	11,0	11,58	10,27
Ставка дисконтирования в долларах США, % (в номинальном выражении)	71,59-76,42	65,3-70	
	для 2021-2026 с последующим ростом на 1,7% в год	для 2020-2024 гг. с последующим ростом на 1,7% в год	
Обменный курс руб./долл.			64
Темпы роста в постпрогнозном период, %	2,12	2,17	x

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

9 Финансовые инвестиции (продолжение)

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

Изменение допущения: будущие цены на медь	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%
Справедливая стоимость	260 789	293 534	326 278	359 036	391 780
Изменение допущения: ставка дисконтирования	(1 п.п.)	(0,5 п.п.)	0 п.п.	0,5 п.п.	1 п.п.
Справедливая стоимость	400 565	361 201	326 278	295 090	267 016
Изменение допущения: уровень капиталовложений	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Справедливая стоимость	342 982	334 603	326 278	317 967	309 655
Изменение допущения: курс доллара США	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Справедливая стоимость	238 752	284 816	326 278	363 800	397 898

10 Займы выданные

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные			
Займы, выданные связанным сторонам	357 605	2 354 443	1 286 426
Займы, выданные третьим сторонам	-	3 162	3 566
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(5 716)	(16 139)	(14 116)
Итого долгосрочные займы выданные	351 889	2 341 466	1 275 876
Краткосрочные			
Займы, выданные связанным сторонам	33 135	248 447	22 210
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(7 418)	(8 357)	(22 210)
Итого краткосрочные займы выданные	25 717	240 090	-
Итого займы выданные	377 606	2 581 556	1 275 876

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах и в следующих диапазонах процентных ставок:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2019 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2018 г.
Фиксированные процентные ставки						
Долл. США	6,8%-7,04%	329 012	6,7%-7,1%	808 673	6,8%-10%	268 962
Рубли	8,4%-10,6%	48 594	1,0%-10,6%	1 772 883	5,5%-10,3%	1 006 914
Итого		377 606		2 581 556		1 275 876

На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость займов выданных превышала их балансовую стоимость на 25 917 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 96 886 тыс. долл. США). На 31 декабря 2018 балансовая стоимость займов выданных превышала их справедливую стоимость на 16 663 тыс. долл. США.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

10 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 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
На 1 января 2018 г.	(11 340)	(8 220)	(19 560)	865 374	8 220	873 594
Перевод:						
- в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	15 737	(15 737)	-	(15 737)	15 737	-
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(24 242)	-	(24 242)	1 875 677	-	1 875 677
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	4 813		4 813	(1 296 771)	-	(1 296 771)
Итого изменения влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(3 692)	(15 737)	(19 429)	563 169	15 737	578 906
Пересчет в валюту представления отчетности	1 831	832	2 663	(139 466)	(832)	(140 298)
На 31 декабря 2018 г.	(13 201)	(23 125)	(36 326)	1 289 077	23 125	1 312 202
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(4 504)	-	(4 504)	1 328 524	-	1 328 524
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	1 929	16 994	18 923	(160 431)	(16 994)	(177 425)
Итого изменения влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(2 575)	16 994	14 419	1 168 093	(16 994)	1 151 099
Пересчет в валюту представления отчетности	(1 412)	(1 177)	(2 589)	141 574	1 177	142 751
На 31 декабря 2019 г.	(17 188)	(7 308)	(24 496)	2 598 744	7 308	2 606 052
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(1 998)	-	(1 998)	643 033	-	643 033
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	10 935	-	10 935	(2 537 695)	-	(2 537 695)
Итого изменения влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	8 937	-	8 937	(1 894 662)	-	(1 894 662)
Пересчет в валюту представления отчетности	2 425	-	2 425	(320 650)	-	(320 650)
На 31 декабря 2020 г.	(5 826)	(7 308)	(13 134)	383 432	7 308	390 740

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***11 Прочие долгосрочные активы**

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	8 022	9 523	6 249
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	8 022	9 523	6 249
Авансы поставщикам за основные средства	38 843	54 219	30 365
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(19)	(34)	(192)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	38 824	54 185	30 173
Прочее	3 068	3 019	2 536
Итого прочие долгосрочные активы	49 914	66 727	38 958

12 Запасы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и материалы	248 252	327 635	380 577
Незавершенное производство	42 189	36 237	72 398
Полуфабрикаты и готовая продукция	180 912	237 819	227 559
Итого	471 353	601 691	680 534

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. запасы, переданные в залог в качестве обеспечения, отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2018 г. запасы в сумме 98 301 тыс. долл. США были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

В 2020 году убыток от снижения стоимости запасов до чистой стоимости реализации в размере 1 699 тыс. долл. США отражен в «Себестоимости продукции» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2019 году убыток от снижения стоимости запасов до чистой стоимости реализации составил 35 тыс. долл. США. В 2018 году восстановление ранее созданного резерва составило 464 тыс. долл. США.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	619 622	519 154	567 565
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6 193)	(6 839)	(24 777)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	613 429	512 315	542 788
Прочая финансовая дебиторская задолженность	5 383	2 121	6 961
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 020)	(960)	(2 137)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	4 363	1 161	4 824
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	617 792	513 476	547 612
НДС	69 865	94 084	84 704
Авансы поставщикам	62 306	65 883	60 289
Прочая дебиторская задолженность	35 046	10 275	4 554
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1 669	849	1 789
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	786 678	684 567	698 948

По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства в сумме 2,982 тыс. долл. США были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности. На 31 декабря 2019 г. и 2018 г. у Группы отсутствовали денежные средства с ограничением использования.

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

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. и 2019 г. у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам. На 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 50 927 тыс. долл. США была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 69 041 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 117 216 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 58 840 тыс. долл. США) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств.

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

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	544 388	52 699	14 884	7 651	619 622
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(6 193)	(6 193)
Торговая дебиторская задолженность нетто	544 388	52 699	14 884	1 458	613 429
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4 363	-	-	1 020	5 383
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(1 020)	(1 020)
Прочая дебиторская задолженность нетто	4 363	-	-	-	4 363
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	548 751	52 699	14 884	1 458	617 792

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

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	395 311	103 828	11 550	8 465	519 154
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	(24)	(6 815)	(6 839)
Торговая дебиторская задолженность нетто	395 311	103 828	11 526	1 650	512 315
Прочая финансовая дебиторская задолженность	949	18	189	965	2 121
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(960)	(960)
Прочая дебиторская задолженность нетто	949	18	189	5	1 161
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	396 260	103 846	11 715	1 655	513 476

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	503 587	57 128	413	6 437	567 565
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(19 345)	(22)	-	(5 410)	(24 777)
Торговая дебиторская задолженность нетто	484 242	57 106	413	1 027	542 788
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4 530	966	106	1 359	6 961
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	(820)	-	(1 317)	(2 137)
Прочая дебиторская задолженность нетто	4 530	146	106	42	4 824
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	488 772	57 252	519	1 069	547 612

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

	2020	2019	2018
Торговая дебиторская задолженность			
На 1 января	6 839	24 777	14 347
Резерв созданный в течение года	8 944	755	19 650
Дебиторская задолженность списанная в течение года как безнадежная	(8 073)	(5)	(5 398)
Восстановление неиспользованного резерва	(510)	(20 656)	(2 545)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1 007)	1 968	(1 277)
На 31 декабря	6 193	6 839	24 777
Прочая финансовая дебиторская задолженность			
На 1 января	960	2 137	3 079
Резерв созданный в течение года	1 020	465	581
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(6)	-	(874)
Восстановление неиспользованного резерва	(798)	(1 841)	168
Пересчет в валюту представления отчетности	(156)	199	(481)
На 31 декабря	1 020	960	2 137

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 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Рубли	307,451	263,922	427,688
Долл. США	200,870	189,343	223,054
Евро	70,880	39,685	40,258
Прочие валюты	38,591	20,526	7,948
Итого	617,792	513,476	698,948

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***14 Денежные средства и их эквиваленты**

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	113	216	362
Денежные средства на счетах в банках в рублях	63 087	11 836	36 909
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	352 260	80 578	
Банковские депозиты в рублях	20 858	186 136	271 954
Банковские депозиты в иностранной валюте	784	24 898	360 031
Итого	437 102	303 664	693 087

На 31 декабря 2020 г. банковские депозиты в долларах США размещены под процентные ставки 0,01% годовых (31 декабря 2019 г.: 0,01%-0,9%, 31 декабря 2018 г.: 0,7%-1,6%).

На 31 декабря 2020 и 2019 г. отсутствовали банковские депозиты в евро. На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в евро размещены под процентные ставки 0,01%-0,55% годовых.

На 31 декабря 2020 г. банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 1%-4,2% годовых (31 декабря 2019 г.: 1%-6,05%, 31 декабря 2018 г.: 5,75%-7,5%).

15 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 г. акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 г. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 49 207 тыс. долл. США для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, долл. США	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, тыс. долл. США	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, тыс. долл. США
На 31 декабря 2020 г.	0,0017	74 917 060	176 382	176 382
На 31 декабря 2019 г.	0,0017	74 917 060	176 382	176 382
На 31 декабря 2018 г.	0,0017	74 917 060	176 382	176 382

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая.

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

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2020	2019	2018
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2 957 274	300 909	439 092
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2 960 059)	(302 863)	(434 682)
Пересчет в валюту представления отчетности	2 785	1 954	(4 410)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (долл. США)	0,0395	0,0040	0,0059

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***15 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)**

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2020 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 2 042 310 тыс. долл. США (2019 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 1 024 012 тыс. долл. США, 2018 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 725 893 тыс. долл. США), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 221 804 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 1 426 489 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 597,850). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

	Финансовые инвестиции	Пересчет в валюту представления отчетности	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	(2 985)	(1 681 861)	(1 684 846)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(293 648)	(293 648)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	(16 603)	-	(16 603)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(19 588)	(1 975 509)	(1 995 097)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	293 995	293 995
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	14 089	-	14 089
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(5 499)	(1 681 514)	(1 687 013)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(569 957)	(569 957)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	38 571	-	38 571
Отложенный налог	(4 393)	-	(4 393)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	28 679	(2 251 471)	(2 222 792)

16 Кредиты и обязательства по аренде

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы	1 898 561	2 359 260	2 125 997
Гарантированные облигации	798 216	797 735	1 129 531
Необеспеченные корпоративные облигации	607 952	725 715	574 767
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 304 729	3 882 710	3 830 295
Краткосрочные кредиты и займы	46 630	35 679	44 386
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	6 466	6 467	10 314
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	223 062	19 174	16 757
Банковские овердрафты	5	680	149 228
Итого краткосрочные кредиты и займы	276 163	62 000	220 685
Итого	3 580 892	3 944 710	4 050 980

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***16 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)**

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Рубли	1 430 572	1 319 210	1 221 105
Долл. США	1 238 717	1 818 686	2 547 965
Евро	911 603	806 814	281 910
Итого	3 580 892	3 944 710	4 050 980

а) Банковские кредиты и овердрафты

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

Валюта	Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2020 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2019 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2018 г.
Плавающие процентные ставки	Плавающие процентные ставки						
Долл. США	USD	1,8%-2,1%	434 035	3,4%-3,8%	1 014 484	3,5%-6,5%	1 408 120
Евро	EUR	0,4%-1,1%	303 101	0,4%-1,1%	253 028	0,4%-1,1%	281 910
Рубли	RUB	5,7%	134 148	-	-	-	-
			871 284		1 267 512		1 690 030
Фиксированные процентные ставки	Фиксированные процентные ставки						
Евро	EUR	1,0%-1,4%	608 502	1,0%-1,4%	553 786	-	-
Рубли	RUB	6,1%-11,7%	465 410	7,8%-11,7%	574 321	8,5%-11,7%	629 581
			1 073 912		1 128 107		629 581
Итого	Итого		1 945 196		2 395 619		2 319 611

На 31 декабря 2020 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 1 042 076 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 1 567 214 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 1 258 210 тыс. долл. США) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 456 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 418 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 697 тыс. долл. США) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки.

На 31 декабря 2018 г. банковские овердрафты на сумму 149 228 тыс. долл. США были обеспечены залогом запасов и экспортной выручки по договорам купли-продажи продукции (Примечания 12, 13).

На 31 декабря 2020 г. у Группы отсутствовали кредиты и займы обеспеченные залогом основных средств (31 декабря 2019 г.: краткосрочные кредиты и займы в сумме 19 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: долгосрочные кредиты и займы в сумме 16 тыс. долл. США и краткосрочные кредиты и займы в сумме 189 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 51 078 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 65 074 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 74 339 тыс. долл. США).

б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2020 г. гарантированные облигации Группы включают 4,85%-ные облигации номинальной стоимостью 800 000 тыс. долл. США, выпущенные в мае 2017 со сроком погашения в 2024.

В мае и октябре 2019 г. Группа досрочно погасила 5,625%-ные гарантированные облигации, выпущенные в апреле 2013 г., на сумму 332 729 тыс. долл. США. Группа выплатила премию к номиналу в сумме 5 773 тыс. долл. США за досрочное погашение 5,625%-ных гарантированных облигаций.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***16 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)**

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2020 г. составляла 878 857 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 866 006 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 1 112 695 тыс. долл. США).

в) Необеспеченные корпоративные облигации

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

Дата выпуска	Номинальная стоимость, тыс. руб.	Процентная ставка	Погашение, год	Право досрочного погашения у держателей облигаций, год
Июнь 2020	5 000 000	5,7%	2030	2025
Февраль 2020	10 000 000	6,55%	2030	2026
Октябрь 2019	10 000 000	7,15%	2029	2025
Апрель 2019	5 000 000	8,85%	2029	2026
Март 2016	15 000 000	10,95%	2026	2021
Февраль 2016	5 000 000	11,90%	2026	-
Февраль 2013	10 000 000	7,65%	2023	2018
Март 2012	6 153	0,01%	2022	2015
Итого	60 006 153			

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2020 г. составляла 859 208 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 785 382 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 619 194 тыс. долл. США).

В октябре 2019 года в рамках исполнения опциона на покупку Группа досрочно погасила 11,85%-ные необеспеченные корпоративные облигации, выпущенные в ноябре 2015 г. на сумму 156 837 тыс. долл. США. За досрочное погашение облигаций Группа выплатила премию к номиналу в сумме 785 тыс. долл. США.

а) 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:

	2020	2019	2018
Входящее сальдо на 1 января	3 944 710	4 050 980	4 445 943
Привлечение кредитов и займов	866 500	697 404	640 289
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	229 537	234 423	-
Затраты по сделке по привлеченным кредитам и необеспеченным корпоративным облигациям	(5 340)	(9 888)	(13 985)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных и необеспеченных корпоративных облигаций начисленная	-	6 558	-
Погашение кредитов и займов	(1 348 067)	(689 335)	(725 510)
Погашение гарантированных облигаций	-	(332 729)	-
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	-	(156 837)	(13)
Начисленные процентные расходы	196 410	273 242	310 668
Погашение процентов	(179 567)	(261 103)	(297 696)
Модификация и изменение прогнозов денежных потоков по кредитам, нетто	13 086	(9 020)	(19 859)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных и необеспеченных корпоративных облигаций	-	(6 558)	-
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(136 377)	147 573	(288 857)
Исходящее сальдо на 31 декабря	3 580 892	3 944 710	4 050 980

16 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

Обязательства по аренде:

	2020	2019
Входящее сальдо на 1 января	114 643	103 025
Поступление активов в форме права пользования	10 476	3 927
Погашение обязательств, кроме процентов	(5 537)	(5 161)
Частичное прекращение договоров аренды	(7 741)	-
Начисленные проценты	7 092	8 855
Платежи по процентам	(7 092)	(8 855)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(18 187)	12 852
Исходящее сальдо на 31 декабря	93 654	114 643

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2020	2019	2018
Текущий налог на прибыль	360 010	504 309	453 908
Расход по отложенному налогу	28 532	(16 757)	7 470
Расходы по налогу на прибыль	388 542	487 552	461 378

Текущая ставка налога на прибыль применяемая к основной части прибыли Группы за 2020, 2019 и 2018 гг., составляет 20%.

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

	2020	2019	2018
Прибыль до налога на прибыль	1 725 682	2 218 552	2 108 559
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	345 136	443 710	421 712
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:			
Расходы на благотворительность	11 567	18 299	16 076
Расходы на социальную сферу	4 857	3 659	1 201
Курсовые разницы	(6 115)	3 528	(7 669)
Расходы на выплаты сотрудникам	2 855	3 261	1 661
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(1 787)	(2 884)	3 886
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 549	-	-
Прочие расходы	13 256	13 400	12 993
Налог на внутригрупповые дивиденды, удерживаемый у источника дохода	-	-	1 089
Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	-	-	2 904
Непризнанный отложенный налоговый актив	566	8 317	557
Восстановление ранее непризнанного отложенного налогового актива	-	-	(2 565)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	10 676	-	-
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(1 018)	(3 738)	9 533
Расходы по налогу на прибыль	388 542	487 552	461 378

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.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

17 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2020 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	Пересчет в валюту представле- ния отчетности	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 350	542	-	(167)	1 725
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 637	(3 414)	-	(2 745)	6 478
Обязательства по аренде	22 928	(854)	-	(3 707)	18 367
Запасы	929	7 053	-	(477)	7 505
Займы выданные	19 146	(7 885)	-	(2 962)	8 299
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	67 937	(10 012)	-	(12 131)	45 794
Прочее	1 012	(669)	-	(152)	191
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(217 621)	(19 750)	-	34 965	(202 406)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(112 949)	5 023	-	18 210	(89 716)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(14 115)	1 181	-	2 443	(10 491)
Финансовые инвестиции	-	-	(4 393)	-	(4 393)
Прочее	(409)	253	-	76	(80)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(219 155)	(28 532)	(4 393)	33 353	(218 727)

	1 января 2019 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Пересчет в валюту представле- ния отчетности	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 472	(4 582)	460	1 350
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 763	(539)	1 413	12 637
Обязательства по аренде	20 605	(186)	2 509	22 928
Запасы	7 878	(7 566)	617	929
Займы выданные	8 871	8 287	1 988	19 146
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	29 822	32 963	5 152	67,937
Прочее	1 686	(841)	167	1 012
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(177 795)	(17 308)	(22 518)	(217 621)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(106 096)	5 844	(12 697)	(112 949)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(13 221)	690	(1 584)	(14 115)
Прочее	(358)	(5)	(46)	(409)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(211 373)	16 757	(24 539)	(219 155)

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2018 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Пересчет в валюту представле- ния отчетности	31 декабря 2018 г.
Tax effect of deductible temporary differences and tax loss carry forwards:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 048	2 821	(397)	5 472
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 645	2 565	(2 447)	11 763
Запасы	7 940	2 025	(2 087)	7 878
Займы выданные	6 781	3 287	(1 197)	8 871
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	37 995	(1 806)	(6 367)	29 822
Прочее	1 425	514	(253)	1 686
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(170 588)	(17 105)	30 503	(157 190)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(134 594)	6 201	22 297	(106 096)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(9 241)	(5 816)	1 836	(13 221)
Прочее	(334)	(156)	132	(358)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(245 923)	(7 470)	42 020	(211 373)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц. На 31 декабря 2020 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 1 844 894 тыс. долл. США, включая прибыль в сумме 1 706 855 тыс. долл. США, которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2019 г.: 3,381,735 тыс. долл. США и 3,313,171 тыс. долл. США соответственно, 31 декабря 2018 г.: 2 837 784 тыс. долл. США и 2 748 917 тыс. долл. США соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 179 519 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 204 510 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 44,325 тыс. долл. США,) в отношении убытков на сумму 897 596 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 1 022 550 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 221 624 тыс. долл. США), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета налоговых убытков не ограничен.

18 Обязательство перед областной администрацией

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

Срок погашения приведенной стоимости обязательства:	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
До 1 года	3 217	3 870	2 948
От 1 года до 5 лет	10 045	11 697	10 208
Свыше 5 лет	10 689	13 372	12 419
	23 951	28 939	25 575

На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 10 351 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 13 416 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 9 673 тыс. долл. США).

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***19 Обязательства по выплатам сотрудникам**

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

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ставка дисконтирования	6,3%	6,3%	8,6%
Ставка инфляции	4,0%	4,0%	4,1%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	4,5%	4,0%	4,1%
Рост пенсионных выплат	4,0%	4,0%	4,1%

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	166 160	186 981	132 573
Справедливая стоимость активов плана	(900)	(1 092)	(1 041)
Обязательство в отчете о финансовом положении	165 260	185 889	131 532

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2020	2019	2018
Активы на начало года	1 092	1 041	1 275
Взносы	3 271	6 906	7 115
Переоценка активов плана	(26)	(61)	(24)
Ожидаемый доход по активам плана	60	93	90
Выплаченные пенсии	(3 315)	(7 012)	(7 199)
Пересчет в валюту представления отчетности	(182)	125	(216)
Активы на конец года	900	1 092	1 041

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

	2020	2019	2018
Обязательство на начало года	186 981	132 573	182 121
Стоимость услуг текущего периода	4 885	4 048	4 809
Стоимость услуг прошлого периода	-	644	(9 301)
Процентные расходы	9 686	11 624	12 240
Переоценка обязательств плана:			
Убыток в результате изменений демографических допущений	1 692	451	1 100
Убыток в результате изменений финансовых допущений	1 089	32 922	(10 867)
Переоценка на основании прошлого опыта	1 599	(1 899)	(3 423)
Выплаты	(10 400)	(11 065)	(14 358)
Пересчет в валюту представления отчетности	(29 372)	17 683	(29 748)
Остаток на конец года	166 160	186 981	132 573

В 2020 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 109 931 тыс. долл. США (2019 г.: 122 327 тыс. долл. США, 2018 г.: 119 569 тыс. долл. США) в составе расходов на оплату труда.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(8 670)	(9 742)	(5 826)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	9 560	10 748	6 347
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	5 909	8 828	5 333
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(5 448)	(8 029)	(4 911)

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

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г., составит 10 592 тыс. долл. США.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2020 г. составляет 11-12 лет (31 декабря 2019 г. – 11-13 лет, 31 декабря 2018 г. - 9-10 лет).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	279 078	256 997	238 201
Прочая финансовая кредиторская задолженность	13 609	13 513	19 962
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	292 687	270 510	258 163
Задолженность по заработной плате	44 996	86 173	68 993
Авансы полученные	68 226	50 075	48 170
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	25 160	30 874	22 655
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	431 069	437 632	397 981

На 31 декабря 2020 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 6 773 тыс. долл. США, проданная третьей стороне (на 31 декабря 2019 г.: 8 326 тыс. долл. США, на 31 декабря 2018 г.: 7,246 тыс. долл. США).

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Рубли	188 404	178 835	290 017
Долл. США	60 085	57 066	73 573
Евро	38 535	31 458	25 955
Прочие валюты	5 663	3 151	8 436
Итого	292 687	270 510	397 981

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***20 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)**

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

21 Выручка

	2020	2019	2018
Сталь и прокат	2 116 891	2 513 086	2 882 493
Железорудные окатыши	1 645 300	1 616 981	1 255 441
Горячебрикетированное железо	1 147 344	1 125 833	1 269 775
Железная руда	563 253	561 531	440 435
Чугун	412 243	596 615	815 831
Металлолом	7 500	11 789	11 116
Транспортные услуги	365 564	381 122	349 922
Прочая выручка	151 376	153 416	162 010
Итого	6 409 471	6 960 373	7 187 023

22 Себестоимость продаж

	2020	2019	2018
Сырье и материалы	1 149 240	1 534 365	1 679 802
Расходы на оплату труда	447 864	464 285	464 867
Расходы на энергию	425 002	474 613	436 854
Природный газ	276 783	304 735	305 938
Амортизация основных средств и нематериальных активов	236 807	247 294	243 049
Налог на землю, имущество и прочие налоги	49 700	53 603	61 537
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	37 648	23 631	14 362
Ремонт и текущее обслуживание	29 870	32 405	33 309
Прочее	67 871	59 641	28 120
Итого	2 720 785	3 194 572	3 267 838

23 Коммерческие расходы

	2020	2019	2018
Транспортные расходы	955 441	998 259	785 831
Расходы на оплату труда	40 050	35 101	28 876
Материалы	16 301	13 553	8 190
Амортизация основных средств	9 090	9 086	6 219
Таможенные сборы	2 468	1 912	2 823
Прочее	29 328	26 224	24 141
Итого	1 052 678	1 084 135	856 080

24 Общие и административные расходы

	2020	2019	2018
Расходы на оплату труда	191 678	191 924	176 560
Амортизация основных средств и нематериальных активов	27 595	23 523	7 755
Информационные услуги и услуги связи	22 444	9 118	7 346
Аренда	-	-	18 883
Расходы на юридические и консультационные услуги	12 286	14 679	24 973
Расходы на охрану	9 790	11 165	11 281
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	9 151	(21 943)	17 750
Материалы и топливо	5 981	4 934	6 522
Расходы на банковское обслуживание	4 150	4 674	2 944
Ремонт и текущее обслуживание	3 576	7 423	7 196
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью	2 138	4 158	-
Командировочные расходы	1 646	5 436	4 895
Прочее	59 843	73 221	61 613
Итого	350 278	328 312	347 718

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***25 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто**

	2020	2019	2018
Курсовая разница по операционной деятельности, нетто	41 678	(93 317)	97 833
Доход от выбытия основных средств	1 173	2 970	-
Расходы на благотворительность	(97 734)	(91 444)	(80 381)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(42 746)	-	-
Расходы на социальные нужды	(9 808)	(13 295)	(6 885)
Убыток от выбытия запасов	(3 478)	(5 800)	(3 959)
Прочее	(8 517)	(16 207)	197
Итого	(119 432)	(217 093)	6 805

26 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

	2020	2019	2018
Процентный доход от займов выданных	114 769	165 501	90 068
Доход от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 28)	36 398	3 309	-
Доход при первоначальном признании займов выданных (Прим. 28)	15 772	3 055	-
Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам	5 043	9 979	7 471
Доход от модификации обязательств по кредитам (Прим. 16)	70	19 422	19 859
Прочие финансовые доходы	3 076	2 292	1 056
Финансовые доходы	175 128	203 558	118 454

Финансовые расходы

	2020	2019	2018
Процентные расходы по кредитам и займам	181 534	258 336	298 296
Убыток от пролонгации займов выданных (Прим. 28)	-	28 633	-
Убыток от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 28)	23 698	-	-
Убыток от модификации и изменения в прогнозах денежных потоков по кредитам (Прим. 16)	13 156	10 402	-
Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 28)	-	24 840	16 764
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	9 686	11 531	12 240
Процентные расходы по аренде	7 092	8 855	-
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных и необеспеченных корпоративных облигаций начисленная (Прим. 16)	-	6 558	-
Дисконтирование обязательства перед областной администрацией	3 468	3 822	3 925
Дисконтирование кредиторской задолженности	2 323	3 624	-
Прочие финансовые расходы	5 253	4 953	1 957
Финансовые расходы	246 210	361 554	333 182

27 Прибыль на акцию

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

	2020	2019	2018
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	1 333 354	1 676 897	1 602 348
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную (в долл. США за акцию)	0,0178	0,0224	0,0214

28 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	2020	2019	2018
На 1 января	1 709 848	931 217	704 746
Займы, выданные в течение года	471 654	561 972	1 451 691
Доход/(убыток) при первоначальном признании займов выданных по справедливой стоимости, нетто	14 143	(21 975)	(16 764)
Погашение выданных займов	(1 789 775)	(4 286)	(1 101 559)
Доход от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	7 624	-	-
Начисленный процентный доход	72 843	113 301	70 694
Проценты полученные	(186 383)	-	(57 905)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	6 265	(2 635)	(1 526)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(306 219)	132 254	(118 160)
На конец года	-	1 709 848	931 217

На 31 декабря 2020 г. обязательства по предоставлению займов перед собственниками Компании составили 256 377 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 371 129 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 88 959 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. долгосрочные займы, выданные собственникам Компании, подлежат погашению в срок от двух до трех лет с отчетной даты.

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)***28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:**

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2020	2019	2018
На 1 января	868 546	341 879	145 973
Займы, выданные в течение года	4 442	620 000	346 264
Прибыль при первоначальном признании займов выданных, нетто	1 629	190	-
Убыток от пролонгации займов выданных	-	(28 633)	-
Погашение выданных займов	(498 239)	(141 384)	(129 550)
Прибыль от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	5 076	3 309	-
Начисленный процентный доход	41 926	51 836	18 780
Проценты полученные	(39 601)	(2 425)	(3 646)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	2 672	16 209	(17 872)
Займы, выданные третьей стороне, которая стала связанной	3 162	-	-
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(12 007)	7 565	(18 070)
На конец года	377 606	868 546	341 879

На 31 декабря 2020 г. обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составили 19 610 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 21 468 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 40 219 тыс. долл. США).

Долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, подлежат погашению в срок от двух до восьми лет с отчетной даты (31 декабря 2019 г.: от двух до девяти лет, 31 декабря 2018 г.: от двух до десяти лет).

Остатки на конец года:	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	402	-	-
Торговая дебиторская задолженность	825	1 646	2 304
Прочая дебиторская задолженность	6 468	6 878	5 463
Торговая кредиторская задолженность	10 297	9 438	5 397
Обязательства по аренде	88 573	112 466	-

Операции, осуществленные в течение года:	2020	2019	2018
Реализация товаров и услуг	10 659	13 020	12 096
Закупки сырья и материалов	9 067	10 731	9 646
Приобретение основных средств	4 323	779	-
Приобретение услуг	24 367	8 193	20 765
Финансовые доходы	502	2 909	669
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	56 644
Процентные расходы по аренде	6 956	8 764	-

В сентябре 2020 года Группа выдала 10-летний заем нескольким лицам на покупку 20% доли в дочернем предприятии Группы Hamriyah Steel. Заем обеспечен только акциями дочернего предприятия (взыскание не может быть обращено на иные активы), и дивиденды, которые будут выплачиваться дочерним предприятием, должны направляться на погашение займа. Данный заем считается частью операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами, в которой Группа предоставила опцион на покупку акций Hamriyah Steel в обмен на услуги по развитию дочернего предприятия. Группа отразила расход и соответствующее увеличение неконтролирующей доли в размере справедливой стоимости опциона на дату его предоставления, которая составила 2 193 тыс. долл. США. Опцион на покупку 5% акций Hamriyah Steel был предоставлен одному из членов ключевого управленческого персонала Группы, а остальные 15% - сотрудникам предприятий, которые являются связанными сторонами Группы.

(iii) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма вознаграждения ключевому управляющему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 32 282 тыс. долл. США (2019 год: 49 706 тыс. долл. США, 2018 год: 43 321 тыс. долл. США).

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2020 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств на сумму 182 936 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 212 610 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 250 088 тыс. долл. США).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

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

(iv) Судебные разбирательства

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

(v) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29 (ii)). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

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

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

Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2019 г.: 15%, 31 декабря 2018 г.: 20%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 28 358 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 66 763 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 271 520 тыс. долл. США) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов, займов выданных, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2019 г.: 15%, 31 декабря 2018 г.: 20%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 101 315 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: на 94 139 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 36 140 тыс. долл. США) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в евро кредитов, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменений процентных ставок, которые могут повлиять на финансовое положение или денежные потоки Группы. В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Инструменты с фиксированной ставкой			
Финансовые активы	405 716	2 799 468	1 659 738
Финансовые обязательства	(2 854 446)	(2 847 957)	(2 386 527)
	(2 448 730)	(48 489)	(726 789)
Инструменты с плавающей ставкой			
Финансовые активы	-	-	-
Финансовые обязательства	(871 284)	(1 267 512)	(1 690 030)
	(871 284)	(1 267 512)	(1 690 030)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам. Кредиты, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2020 г. кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США, евро и рублях (2019 и 2018 гг.: в долларах США и евро).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2019 и 2018 гг.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 3 604 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 8 408 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 11 514 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2019 и 2018 гг.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 2 604 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 2 216 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 2 481 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в рублях, были бы на 1 процентный пункт выше/ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 1 083 тыс. долл. США меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения. На 31 декабря 2019 г. и 2018 г. кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой отсутствовали.

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

Кредитный риск

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

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

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	437 102	303 448	692 725
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 13)	625 814	522 999	553 861
Займы выданные (Примечание 10)	377 606	2 581 556	1 275 876
Обязательства по предоставлению займов	275 987	427 597	129 178
Итого максимальный кредитный риск	1 716 509	3 835 600	2 651 640

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.

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

- *Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта* – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.
- *Вероятность дефолта* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.
- *Убыток в случае дефолта* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Кредитное качество займов, отражаемых по амортизированной стоимости, приведено ниже:

	31 декабря 2020			31 декабря 2019			31 декабря 2018		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Итого
Займы выданные									
- Удовлетвори- тельно	347 100	-	347 100	2 547 567	-	2 547 567	1 224 632	-	1 224 632
- Требуется мониторинга	36 332	-	36 332	51 177	-	51 177	64 445	-	64 445
- Банкрот	-	7 308	7 308	-	7 308	7 308	-	23 125	23 125
Первоначальная стоимость	383 432	7 308	390 740	2 598 744	7 308	2 606 052	1 289 077	23 125	1 312 202
Резерв	(5 826)	(7 308)	(13 134)	(17 188)	(7 308)	(24 496)	(13 201)	(23 125)	(36 326)
Балансовая стоимость	377 606	-	377 606	2 581 556	-	2 581 556	1 275 876	-	1 275 876

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

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

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты
<i>Рейтинг</i>						
Низкий кредитный риск (А- AAA)	112 555	-	65 027	100	63 917	35 641
Средний кредитный риск (В- BBB)	300 856	21 642	25 092	209 792	207 981	344 476
Высокий кредитный риск (С- CCC)	-	-	-	-	93	-
Без рейтинга	1 936	-	2 295	1 142	36 872	3 745
Итого	415 347	21 642	92 414	211 034	308 863	383 862

Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2020 г. у Группы было 7 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 27 479 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 8 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 12 923 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 8 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 17 273 тыс. долл. США). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 288 310 тыс. долл. США (31 декабря 2019 г.: 322 970 тыс. долл. США, 31 декабря 2018 г.: 268 622 тыс. долл. США) или 46% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2019 г.: 62%, 31 декабря 2018 г.: 48%).

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.

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

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

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

На 31 декабря 2020 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	415 246	1 256 882	1 734 049	812 125
Торговая и прочая кредиторская задолженность	292 687	27 234	-	-
Обязательство перед областной администрацией	3 652	7 691	8 032	37 228
Обязательства по предоставлению займов	275 987	-	-	-
Обязательства по аренде	10 403	21 294	21 725	90 009
Итого	997 975	1 313 101	1 763 806	939 362
На 31 декабря 2019 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	267 723	1 423 194	2 278 062	811 899
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270 510	25 464	-	-
Обязательство перед областной администрацией	4 395	8 678	9 671	49 197
Обязательства по предоставлению займов	427 597	-	-	-
Обязательства по аренде	14 567	25 280	26 083	129 740
Итого	984 792	1 482 616	2 313 816	990 836
На 31 декабря 2018 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	468 331	1 722 311	1 457 896	1 381 517
Торговая и прочая кредиторская задолженность	258 162	11 874	338	-
Дивиденды к уплате	2 744	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	3 347	7 800	8 178	48 130
Обязательства по предоставлению займов	129 178	-	-	-
Total	861 762	1 741 985	1 466 412	1 429 647

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

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

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

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

	2020			2019			2018		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ									
Финансовые инвестиции	x	x	378 138	x	x	401 481	5 042	-	345 460
Займы выданные	x	x	-	x	x	-	x	x	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	378 138	x	x	401 481	5 042	-	345 460

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

На 31 декабря 2018 г. уровень 3 включал инвестиции Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК», уровень 1 включал инвестицию Группы в акции Nautilus Minerals Inc. В 2019 г. после прекращения операций с акциями компании на Фондовой бирже Торонто (TSX) инвестиции Группы в акции Nautilus Minerals были переведены в категорию 3.

На 31 декабря 2020 г., 2019 г. и 2018 г. займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Уровень 3), включали определенные займы, которые не соответствуют критериям SPPI-теста.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2020 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 3,1% до 11,2% в зависимости от срока погашения и валюты актива (31 декабря 2019 г.: от 4,2% до 12,4%, 31 декабря 2018 г.: от 5,4% до 14,3%).

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 и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2020 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 1% до 7,3% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2019 г.: от 1,28% до 12,24%, 31 декабря 2018 г.: от 2,04% до 12,24%).

31 События после окончания отчетного периода

В 2021 Компания объявила дивиденды собственникам компании в сумме 2 472 822 тыс. долл. США (183 млрд руб.).

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

Ниже представлена информация об идентифицированных активах и обязательствах приобретенной компании:

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

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2020 г.**

(в тысячах долларов США при отсутствии указания об ином)

31 События после окончания отчетного периода (продолжение)

В сентябре 2021 г. Группа продала собственникам Компании 16,69% акций АО «ХК «Удоканская Медь» (ранее АО «ХК «БГК») за денежное вознаграждение в размере 311 825 тыс. долл. США (или 22,8 млрд руб.).