

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

Аудиторское заключение независимых аудиторов

31 декабря 2024 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности.....	5
2	Условия ведения деятельности в Российской Федерации	5
3	Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения.....	18
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	19
6	Новые учетные положения	20
7	Информация по сегментам	20
8	Основные средства	25
9	Инвестиционное имущество	26
10	Нематериальные активы и гудвил	26
11	Инвестиции в ассоциированные предприятия	28
12	Займы выданные	29
13	Прочие долгосрочные активы.....	31
14	Запасы.....	31
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
16	Денежные средства и их эквиваленты.....	34
17	Акционерный капитал и прочие резервы	34
18	Кредиты и обязательства по аренде	35
19	Налог на прибыль.....	40
20	Обязательства по выплатам сотрудникам	42
21	Оценочные обязательства.....	43
22	Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
23	Выручка	44
24	Себестоимость продаж	44
25	Коммерческие расходы	45
26	Общие и административные расходы	45
27	Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	45
28	Финансовые доходы и расходы.....	46
29	Приобретения и выбытия дочерних предприятий	46
30	Прибыль на акцию.....	48
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	48
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	50
33	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	52
34	События после окончания отчетного периода	59

Аудиторское заключение независимых аудиторов о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

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

Мнение

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, состоящая из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год, раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год и раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024 год, и соответствующих примечаний, подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

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

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

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

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

Важные обстоятельства – пересмотр раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность является пересмотренной по отношению к ранее утвержденной 24 апреля 2025 года раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, которая была раскрыта 25 апреля 2025 года, и изложены причины внесения в нее изменений. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение об этой отчетности

В нашем заключении, датированном 24 апреля 2025 года, мы выразили немодифицированное мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Наше заключение также включало описание ключевых вопросов аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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



Аммосова Елена Владимировна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100260, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 17/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»


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

Москва, Россия

26 мая 2025 года

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	8	271 303	229 591
Инвестиционное имущество	9	5 223	4 526
Права на добычу полезных ископаемых	10	26 267	27 733
Гудвил	10	18 820	18 741
Нематериальные активы	10	1 438	824
Инвестиции в ассоциированные предприятия	11	3 056	2 702
Займы выданные	12	8	4 068
Отложенные налоговые активы	19	1 045	1 058
Прочие долгосрочные активы	13	15 997	9 059
Итого долгосрочные активы		343 157	298 302
Краткосрочные активы:			
Запасы	14	43 308	34 638
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	82 444	87 837
Предоплата по текущему налогу на прибыль		272	1 021
Займы выданные	12	–	36
Денежные средства и их эквиваленты	16	6 010	10 495
Итого краткосрочные активы		132 034	134 027
ИТОГО АКТИВЫ		475 191	432 329
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		3 485	26 706
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		8 680	31 901
Неконтролирующая доля		13	10
ИТОГО КАПИТАЛ		8 693	31 911
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	18	241 540	236 135
Отложенные налоговые обязательства	19	31 600	22 404
Долгосрочные обязательства по аренде	18	340	132
Торговая и прочая кредиторская задолженность		2 308	3 401
Обязательства по выплатам сотрудникам	20	6 163	7 220
Долгосрочные оценочные обязательства	21	2 930	3 247
Итого долгосрочные обязательства		284 881	272 539
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	18	130 183	67 237
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	37 813	36 255
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 753	2 591
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		10 956	14 099
Краткосрочные обязательства по аренде	18	140	103
Краткосрочные оценочные обязательства	21	772	7 594
Итого краткосрочные обязательства		181 617	127 879
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		466 498	400 418
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		475 191	432 329

Утверждено и подписано 26 мая 2025 г.


 О. А. Крестинин
 Генеральный директор ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» -
 управляющей организации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»


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

	Прим.	2024	2023
Выручка	23	476 948	454 054
Себестоимость продаж	24	(215 740)	(212 191)
Валовая прибыль		261 208	241 863
Коммерческие расходы	25	(71 002)	(62 199)
Общие и административные расходы	26	(30 128)	(33 118)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	27	(2 715)	975
Операционная прибыль		157 363	147 521
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		580	2 170
Прочие финансовые доходы	28	5 192	12 987
Финансовые расходы	28	(33 894)	(28 629)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	12	(744)	(638)
Курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто		(12 543)	(29 675)
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий		120	(1 009)
Прибыль до налога на прибыль		116 074	102 727
Расходы по налогу на прибыль	19	(34 181)	(34 455)
Прибыль за год		81 893	68 272
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Пересчет в валюту представления отчетности		(1 428)	(1 054)
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(1 428)	(1 054)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		1 366	673
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		1 366	673
Итого прочий совокупный расход за год		(62)	(381)
Итого совокупный доход за год		81 831	67 891
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		81 890	68 240
Неконтролирующую долю		3	32
		81 893	68 272
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		81 828	67 776
Неконтролирующую долю		3	115
		81 831	67 891
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)	30	1,0931	0,9109

	Прим.	2024	2023
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		116 074	102 727
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств		23 280	22 117
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		1 708	2 959
Финансовые расходы, нетто		28 122	13 472
Курсовая разница, нетто		11 987	19 354
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	29	(55)	(858)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		744	638
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	15	(1 891)	1 741
Изменение оценочного обязательства по транспортным договорам	27	(6 822)	1 750
Доля в чистой (прибыли)/убытке ассоциированных предприятий	11	(120)	1 009
Прочее		744	469
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(6 248)	1 815
Торговой и прочей дебиторской задолженности		8 211	(1 801)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 994)	2 460
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(477)	(242)
Налог на прибыль уплаченный		(25 637)	(36 757)
Проценты уплаченные		(30 774)	(18 375)
Прочие финансовые расходы		(1 200)	(1 021)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		113 652	111 457
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости		(65 246)	(40 328)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	29	(125)	-
Вклад в уставный капитал ассоциированных предприятий	11	(234)	(1 734)
Поступления от продажи дочерних предприятий, за вычетом выбывших денежных средств	29	3 353	(78)
Займы выданные		(30 361)	(58 059)
Погашение займов выданных		31 368	58 620
Проценты полученные		2 184	2 026
Прочее		104	93
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(58 957)	(39 460)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	18	(108 907)	(163 331)
Лизинговые платежи	18	(145)	(96)
Привлечение кредитов и займов	18	159 486	200 023
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	(74)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	17	(105 049)	(126 400)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(54 615)	(89 878)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(4 063)	1 776
Прекращение признания денежных средств и их эквивалентов и перевод в состав прочей дебиторской задолженности		(502)	(3 169)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4 485)	(19 274)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		10 495	29 769
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		6 010	10 495

Неденежные операции.

В 2024 году неденежные операции в инвестиционной деятельности связаны:

- с расторжением договора продажи объекта инвестиционной недвижимости и погашением дебиторской задолженности в сумме 982 млн руб. по данному договору;
- с переуступкой права требования задолженности по займам выданным в сумме 3 359 млн руб. (2023 год: 8 620 млн руб.) третьему лицу. Впоследствии данное право требования было погашено денежными средствами и отражено в составе изменений торговой и прочей дебиторской задолженности.

Приходится на долю собственников Компании								
	Прим.	Акционерный капитал	Долевые инструменты	Пересчет в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 г.		5 195	(1 147)	(5 802)	92 279	90 525	836	91 361
Прибыль за год		–	–	–	68 240	68 240	32	68 272
Прочий совокупный доход/(расход)								
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	20	–	–	–	673	673	–	673
Пересчет в валюту представления отчетности		–	–	(1 137)	–	(1 137)	83	(1 054)
Итого прочий совокупный доход/(расход)		–	–	(1 137)	673	(464)	83	(381)
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		–	–	(1 137)	68 913	67 776	115	67 891
Перевод между прочим совокупным доходом и нераспределенной прибылью прошлых лет в связи с выбытием финансовых инвестиций		–	1 147	–	(1 147)	–	–	–
Выбытие неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	29	–	–	–	–	–	(856)	(856)
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		–	–	–	–	–	(85)	(85)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	17	–	–	–	(126 400)	(126 400)	–	(126 400)
Остаток на 31 декабря 2023 г.		5 195	–	(6 939)	33 645	31 901	10	31 911
Прибыль за год		–	–	–	81 890	81 890	3	81 893
Прочий совокупный доход/(расход)								
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	20	–	–	–	1 366	1 366	–	1 366
Пересчет в валюту представления отчетности		–	–	(1 428)	–	(1 428)	–	(1 428)
Итого прочий совокупный доход/(расход)		–	–	(1 428)	1 366	(62)	–	(62)
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		–	–	(1 428)	83 256	81 828	3	81 831
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	17	–	–	–	(105 049)	(105 049)	–	(105 049)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		5 195	–	(8 367)	11 852	8 680	13	8 693

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

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Белгородской областях.

На 31 декабря 2024 и 2023 года компании ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» (далее – «Материнская компания»), на 100% прямо принадлежащей ООО «ХК ЮЭСЭМ», принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2024 и 2023 года конечным контролирующим лицом ООО «ЮЭСЭМ Металлоинвест» является ООО «ХК ЮЭСЭМ», принадлежащее группе участников, ни один из которых не обладает контролем за деятельностью ООО «ХК ЮЭСЭМ» или его дочерних компаний в соответствии с определениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%
АО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
АО «Оскольский электрометаллургический комбинат им. А.А.Угарова» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
АО «Михайловский ГОК им. А.В.Варичева» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В 2024 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также санкции, введенные рядом стран в отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий, и физических лиц в России, продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику. В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции и включающих продолжение жесткой монетарной политики и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

В 2024 году наблюдалось увеличение экономической неопределенности, в том числе сохранение высоких темпов инфляции и инфляционных ожиданий, рост кредитования как физических, так и юридических лиц, ослабление курса российского рубля (по состоянию на 31 декабря 2024 года курс доллара США составил 101,6797 руб., по состоянию на 31 декабря 2023 года – 89,6883 руб.), и, как следствие, систематическое повышение ключевой ставки (на 31 декабря 2024 года ключевая ставка составила 21%).

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Секторальные санкции ЕС и США, в том числе ограничения на ввоз в ЕС ряда наименований сталелитейной и металлургической продукции, производимой или вывозимой из Российской Федерации, и включение Компании и некоторых дочерних предприятий в 2023 году в перечень компаний, на которые наложены финансовые (блокирующие) санкции Министерства финансов США и Правительства Великобритании, продолжают оказывать существенное влияние на деятельность Группы. Данная экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Группа адаптировалась к новым экономическим и геополитическим условиям, пересмотрев рынки сбыта и изменив логистические цепочки.

Значительное влияние на финансовое положение Группы оказали мировые цены на железную руду и сталь. В 2024 году мировые цены на железную руду снизились на 25% по сравнению с 2023 годом по причине слабого спроса и достигли \$100/т к концу 2024 года. Цены железорудного концентрата на российском рынке в первом квартале 2024 года выросли на 10% в связи с увеличением ограниченного спроса на фоне санкций, после чего цены стабилизировались. Мировые цены на сталь снизились за 2024 год на 17% по сравнению с прошлым годом из-за спада потребления в строительном секторе Китая, а также увеличения экспортных поставок Японии и Южной Кореи. Цены на сталь в России продемонстрировали рост в первом полугодии 2024 года с резким падением в марте 2024 года и дальнейшее снижение в третьем и четвертом квартале 2024 года. Основными причинами для снижения стали превышение предложения при слабом спросе и высокая ставка кредитования, замедляющая темпы инвестиций.

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

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики

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

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

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

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность является пересмотренной по отношению к ранее утвержденной 24 апреля 2025 года раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, которая была раскрыта 25 апреля. Изменения внесены по итогам рассмотрения предписания Центрального Банка Российской Федерации о необходимости сокращения объема ранее нераскрытой информации и ее раскрытия в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в Примечаниях 11 и 29.

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

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

- сведения об инвестициях Группы в ассоциированные предприятия;
- сведения о приобретении и выбытии дочерних предприятий;
- сведения о финансовых обязательствах, оцениваемых по справедливой стоимости.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года находится по местоположению АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и может быть предоставлена в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из предприятий Группы, включенных в раскрываемую 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.»). В соответствии с требованиями Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» валютой представления данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Группа также выпускает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, использующую доллар США в качестве валюты представления отчетности, так как по мнению руководства доллар США является более уместной валютой представления для пользователей раскрываемой консолидированной отчетности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 101,6797 руб. (31 декабря 2023 года: 1 долл. США к 89,6883 руб.), 1 евро к 106,1028 руб. (31 декабря 2023 года: 1 евро к 99,1919 руб.) и 1 китайский юань к 13,4272 руб. (31 декабря 2023 года: 1 китайский юань к 12,5762 руб.).

Для пересчета доходов и расходов за 2024 и 2023 годы применялись средние обменные курсы за каждый месяц.

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

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

Самостоятельными инвентарными объектами признаются существенные по величине затраты организации на проведение ремонта, технического осмотра, технического обслуживания объектов основных средств с частотой более 12 месяцев или более обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев. Группа не выделяет другие отдельные компоненты в качестве самостоятельных объектов основных средств при приобретении или создании основного средства, которые имеют отличающиеся сроки полезного использования.

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

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

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

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания и сооружения	5-99
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	2-20
Прочие	2-10

В группу «Здания и сооружения» включены дамбы хвостохранилища, срок полезного использования которых варьируется от 30 до 99 лет, срок полезного использования других строений варьируется от 7 до 50 лет.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (более 12 месяцев), входят в состав стоимости такого актива.

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.

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

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

Коэффициенты вскрыши основаны на запасах руды карьера и плане его разработки, и изменения в плане, как правило, приведут к изменению коэффициента вскрыши. Изменения в коэффициентах вскрыши учитываются перспективно.

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

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. Инвестиционная недвижимость отражается по первоначальной стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если это необходимо.

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

Если инвестиционная собственность начинает использоваться самой Группой, она переклассифицируется в основные средства, и ее балансовая стоимость на дату реклассификации становится ее предполагаемой стоимостью для целей учета.

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

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

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

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

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

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

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2024 и 2023 года, преимущественно представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 года, которые обеспечивают доступ к запасам. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока добычи запасов до 2058 года, установленного текущим техническим планом. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет.

Запасы. 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.

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

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

Для определения справедливой стоимости займов связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки. Такие различия впоследствии амортизируются методом эффективной процентной ставки в течение срока действия займов связанным сторонам и признаются в составе прибыли или убытка, если такие займы не относятся к операциям с собственниками Группы. Результаты операций с собственниками Группы отражаются непосредственно в капитале.

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

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

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

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

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

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

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

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

К таким финансовым активам Группы в настоящий момент относятся дебиторская задолженность за инвестиции в долевые инструменты.

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

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

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

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

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

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за исключением дебиторской задолженности. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

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

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

Для оценки наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска Группа сравнивает оценку кредитного риска, присвоенную активу на отчетную дату, с оценкой кредитного риска, присвоенной активу на момент первоначального признания. Принимается во внимание доступная обоснованная и подтверждаемая информация, которую можно получить без чрезмерных затрат и усилий.

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

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

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже;
- заемщик неплатежеспособен;

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

- заемщик нарушает финансовые ковенанты;
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

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

Начисление (восстановление) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности, отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе изменения оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто. Начисление (восстановление) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

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.

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

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

Денежные средства, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средства и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода включаются в состав прочих долгосрочных активов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные 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 раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности под ожидаемый кредитный убыток резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резерв под рекультивацию земель. Группа создает резерв под рекультивацию земель, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью отток ресурсов вероятен, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение приведенной стоимости с течением времени признается как процентный расход. Ожидаемые затраты на мероприятия по рекультивации земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, капитализируются в составе основных средств и амортизируются на протяжении срока использования соответствующего актива.

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

Группа анализирует резервы под рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует их, чтобы отразить наилучшую оценку. Изменения в оценке резерва, вызванные в предполагаемом сроке или сумме потоков денежных средств, или изменениями в ставке дисконтирования, прибавляются к соответствующим активам или вычитаются из них. Резервы дисконтируются с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств для Группы на аналогичный срок.

Договоры аренды. При заключении договора Группа оценивает, является ли такой договор договором аренды.

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

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

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

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

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

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

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей.

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

Срок аренды может включать периоды, охватываемые опцией продления (или прекращения) аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена (или не прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

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

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

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

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

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

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

Группа считает, что в продажах отсутствует элемент финансирования, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в среднем на срок 120 дней, что соответствует рыночной практике.

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.

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

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются регулярному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

Оценка срока полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. В 2024 году Группа пересмотрела срок полезного использования отдельных объектов основных средств. Сумма изменения амортизации в 2024 году составила 832 млн руб.

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

В 2024 году Группа пересмотрела срок полезного использования прав на добычу полезных ископаемых, увеличив его с 30 до 52 лет в соответствии с текущим техническим планом по разработке месторождения. Сумма изменения амортизации в 2024 году составила 669 млн руб.

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет обязанность провести ликвидацию действующего хвостохранилища при его заполнении до проектной емкости. Оценка стоимости производимых работ и сроков их выполнения производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов и независимых экспертов (Прим. 21).

(в) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Прим. 32).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(е) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Прим. 20).

(д) Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения при выборе метода оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечании 33.

(е) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на удаление пустых пород (затраты на вскрышные работы). Затраты на вскрышные работы (производственные затраты на вскрышу) относятся как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам железной руды, которые будут добыты в будущие периоды. Первый тип затрат включается в себестоимость произведенных запасов, второй – при выполнении определенных критериев капитализируется в стоимости актива, связанного со вскрышными работами. Для разделения затрат на проведение вскрышных работ между себестоимостью произведенных запасов и активом, связанным с вскрышными работами, требуется применять профессиональное суждение. Разделение основывается на плане разработки отдельного карьера и связанных с ним оценках. Изменения в этом плане могут привести к появлению новых компонентов и/или изменению соотношения компонентов.

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% выше, капитализированные расходы в течение года были бы на 965 млн руб. ниже (2023 год: на 865 млн руб. ниже).

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% ниже, капитализированные расходы в течение года были бы на 965 млн руб. выше (2023 год: на 942 млн руб. выше).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Группа приняла поправки к МСФО (IAS) 1 Долгосрочные обязательства с условиями и Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных (выпущенные 31 октября 2022 года и 2 ноября 2022 года и вступившие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты) и добавила дополнительные раскрытия информации для долгосрочных кредитов (Прим. 18). Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- договоренности о финансировании поставщиков – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 1 января 2025 года и досрочно не применялись Группой:

- ограничения конвертируемости валют – Поправки к МСФО (IAS) 21 (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);
- классификация и оценка финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- представление и раскрытие информации в финансовой отчетности - МСФО (IFRS) 18 (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

Группа оценивает влияние новых положений на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Информация по сегментам

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

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

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, ООО «Уральская металлоломная компания»).

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

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

Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению Группы, признается аналогично выручке, признаваемой в раскрываемом 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. Показатель EBITDA не включает доходы и расходы, непосредственно не связанные с основной деятельностью, а также статьи, связанные с форс-мажорными и чрезвычайными обстоятельствами. Таким образом, EBITDA определяется как прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/ отрицательную курсовую разницу, финансовые доходы и расходы (за исключением дохода от выкупа обязательств с дисконтом или ниже номинала), социальные расходы и расходы на благотворительность, вознаграждение членов Совета директоров Управляющей компании и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/ расходы.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Финансовая информация по сегментам, которая анализируется органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает оборотный капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Оборотный капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности.

Поскольку МСФО не содержит определений показателей «ЕБИТДА» и «оборотный капитал» принятые в Группе определения могут отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлурги- ческий сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
Выручка от внешней реализации	308 293	161 173	7 482	–	476 948
Выручка от операций между сегментами	42 825	3 729	3 588	(50 142)	x
Итого выручка	351 118	164 902	11 070	(50 142)	476 948
Валовая прибыль	213 200	40 226	4 574	3 208	261 208
ЕБИТДА	168 093	17 507	(400)	4 583	189 783
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19 338	4 560	1 132	(43)	24 988
Оборотный капитал	58 547	26 785	129	(2 014)	83 447
Капитальные затраты	53 950	10 278	1 018	–	65 246

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

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

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2024	2023
EBITDA отчетных сегментов	185 600	198 725
EBITDA прочих сегментов	(400)	(832)
Исключаемые операции	4 583	(322)
ИТОГО EBITDA	189 783	197 571
<i>Позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(24 988)	(25 076)
Процентные доходы по займам выданным, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	580	2 170
Прочие финансовые доходы	5 192	5 215
Финансовые расходы	(33 894)	(28 629)
Курсовая разница, нетто	(11 987)	(19 354)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия (Прим. 29)	55	858
Расходы на благотворительность и другие непредвиденные расходы, включая:	(7 392)	(27 784)
Расходы на благотворительность	(7 241)	(6 408)
Расходы на социальные нужды	(2 945)	(1 071)
Вознаграждения членам Совета директоров	(5 476)	(6 371)
Резерв по запасам вследствие форс-мажорных обстоятельств (Прим. 14)	(635)	206
Резерв по прочей дебиторской задолженности по расчетам с банками при форс-мажорных обстоятельствах (Прим. 15)	2 559	(3 169)
Резерв по дебиторской задолженности по расчетам с контрагентами при форс-мажорных обстоятельствах (Прим. 15)	(478)	(3 621)
Оценочное обязательство по транспортным договорам при форс-мажорных обстоятельствах (Прим. 21)	6 822	(7 350)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(744)	(638)
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	120	(1 009)
Прочие	(649)	(597)
Расходы по налогу на прибыль	(34 181)	(34 455)
Прибыль за год	81 893	68 272

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Оборотный капитал отчетных сегментов	85 332	73 266
Оборотный капитал прочих сегментов	129	(1 860)
Исключаемые операции	(2 014)	(1 569)
Обязательства сегментов	42 567	53 535
Внеоборотные активы	343 157	298 302
Денежные средства и их эквиваленты	6 010	10 495
Краткосрочные займы выданные	-	36
Прочая дебиторская задолженность	10	124
Итого раскрываемые консолидированные активы	475 191	432 329

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

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 23.

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

	2024	2023
Россия	469 210	369 123
Другие страны СНГ	7 712	16 701
Другие страны	26	68 230
Итого выручка	476 948	454 054

8 Основные средства

	Земля	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Актив вскрышной деятельности	Прочие	Активы в форме права пользования	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.	4 918	127 514	153 436	31 288	33 960	6 564	990	20 527	379 197
Накопленная амортизация и обесценение	-	(44 679)	(96 836)	(18 510)	(5 245)	(5 067)	(543)	-	(170 880)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	4 918	82 836	56 600	12 778	28 715	1 496	447	20 527	208 317
Поступления	-	5 172	3 865	1 756	7 562	338	48	28 405	47 146
Перевод из одной категории в другую	(571)	6 276	5 981	1 229	-	680	(7)	(13 996)	(408)
Выбытия	-	(253)	(204)	(49)	-	(7)	(175)	(423)	(1 111)
Выбытия в результате реорганизации (Прим. 29)	-	(196)	(5)	(33)	-	(5)	(20)	(164)	(423)
Амортизационные отчисления	-	(6 232)	(12 959)	(2 998)	(1 207)	(532)	(107)	-	(24 035)
Пересчет в валюту представления отчетности	41	24	-	3	-	3	16	18	105
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 388	87 627	53 278	12 686	35 070	1 973	202	34 367	229 591
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 388	138 173	159 937	33 632	41 522	7 117	457	34 367	419 593
Накопленная амортизация и обесценение	-	(50 546)	(106 659)	(20 946)	(6 452)	(5 144)	(255)	-	(190 002)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 388	87 627	53 278	12 686	35 070	1 973	202	34 367	229 591
Поступления	3	1 997	10 367	4 857	10 394	442	455	40 548	69 063
Перевод из одной категории в другую	15	7 055	9 689	75	-	763	-	(17 597)	-
Выбытия	(5)	(1 039)	(78)	(58)	-	(18)	(36)	(406)	(1 640)
Амортизационные отчисления	-	(7 083)	(12 981)	(3 557)	(1 397)	(583)	(110)	-	(25 711)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	4 401	88 557	60 275	14 003	44 067	2 577	511	56 912	271 303
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	4 401	145 931	177 819	37 423	51 916	8 116	866	56 912	483 384
Накопленная амортизация	-	(57 374)	(117 544)	(23 420)	(7 849)	(5 539)	(355)	-	(212 081)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	4 401	88 557	60 275	14 003	44 067	2 577	511	56 912	271 303

8 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2024 и 2023 года основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

В 2024 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 4 049 млн руб. (2023 год: 1 183 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 11,45% годовых (2023 год: 8,92% годовых).

На 31 декабря 2024 года активы в форме права пользования представляют собой, главным образом, транспортные средства и офисное здание. На 31 декабря 2023 года активы в форме права пользования представляют собой, главным образом, офисное здание.

9 Инвестиционное имущество

	2024	2023
Балансовая стоимость на 1 января	4 526	4 768
Поступления	982	-
Перевод из основных средств	-	531
Выбытия в результате реорганизации (Прим. 29)	-	(619)
Амортизационные отчисления	(285)	(241)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	87
Балансовая стоимость на 31 декабря	5 223	4 526

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года справедливая стоимость инвестиционного имущества приблизительно соответствовала его балансовой стоимости.

В 2024 году доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 707 млн руб. (2023 год: 536 млн руб.).

Договоры аренды заключаются Группой сроком на один год, а затем могут быть автоматически продлены при согласии Группы и арендатора. Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие получению по договорам операционной аренды инвестиционного имущества за один год, составляют 493 млн руб. (2023 год: 436 млн руб.).

10 Нематериальные активы и гудвил

	Приобретенное программное обеспечение	Созданное программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.	1 661	2 966	220	4 847
Накопленная амортизация и обесценение	(1 212)	(2 178)	(78)	(3 468)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	449	788	142	1 379
Поступления	264	-	-	264
Выбытия	(10)	-	-	(10)
Перевод из одной категории в другую	1	(1)	-	-
Амортизационные отчисления	(203)	(592)	(14)	(809)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	501	195	128	824
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	1 339	2 957	220	4 516
Накопленная амортизация и обесценение	(838)	(2 762)	(92)	(3 692)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	501	195	128	824
Поступления	576	-	121	697
Перевод из одной категории в другую	(48)	66	153	171
Амортизационные отчисления	(170)	(54)	(30)	(254)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	859	207	372	1 438
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	1 586	2 950	584	5 120
Накопленная амортизация и обесценение	(727)	(2 743)	(212)	(3 682)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	859	207	372	1 438

10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2024	2023
Балансовая стоимость на 1 января	27 733	29 878
Перевод из одной категории в другую	10	–
Амортизационные отчисления	(1 476)	(2 145)
Балансовая стоимость на 31 декабря	26 267	27 733

Гудвил

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

ГЕ	1 января	31 декабря	Приобретения дочерних предприятий (Прим. 29)	31 декабря
	2023 г.	2023 г.		2024 г.
МГОК	11 714	11 714	–	11 714
ЛГОК	5 688	5 688	79	5 767
Руслайм	757	757	–	757
Железногорский кирпичный завод	391	391	–	391
ТОРЭКС	191	191	–	191
Итого стоимость гудвила	18 741	18 741	79	18 820

Гудвил, распределенный на ГЕ ЛГОК и МГОК, был протестирован на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 года. Возмещаемая стоимость ГЕ была рассчитана на основе ценности использования, определенной руководством. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков, построенные на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период до 2040 года, учитывающих ряд факторов, включая прогнозы объемов производства, будущие цены реализации продукции, обменные курсы и прочее. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Для целей ежегодного тестирования на обесценение гудвила, распределенного на ГЕ ЛГОК и МГОК, по состоянию на 31 декабря 2023 года руководство использовало последние подробные расчеты возмещаемой стоимости ГЕ, проведенные по состоянию на 30 июня 2023 года. Возмещаемая стоимость ГЕ была рассчитана на основе ценности использования, определенной руководством. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков, построенные на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период до 2040 года, учитывающих ряд факторов, включая прогнозы объемов производства, будущие цены реализации продукции, обменные курсы и прочее. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования генерирующих единиц МГОК и ЛГОК, на 31 декабря 2024 года и 30 июня 2023 года представлены ниже:

	31 декабря 2024 г.	30 июня 2023 г.
Цена железной руды ⁽¹⁾ , долл. США/т	90-114	89-117
Обменный курс руб./долл. США	99-116	75-95
Индекс потребительских цен, %	4,0-6,0	2,8-6,0
Темп роста в постпрогнозном периоде, % ⁽²⁾	4,0	2,6
Ставка дисконтирования до налогообложения, % ⁽³⁾	24,6-25,7	21,3-21,4

(1) 62%Fe, CFR Китай

(2) применялся темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в рублях.

(3) применялась номинальная ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в рублях.

10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

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

Цены реализации. Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ на 31 декабря 2024 года спрогнозированы в соответствии с формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют для экспортного рынка и индексу изменения инфляции РФ для внутреннего рынка. Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ на 30 июня 2023 года спрогнозированы в соответствии с формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют.

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

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

Возмещаемая стоимость оставшихся ГЕ была рассчитана на основе ценности использования по состоянию на 30 сентября 2024 года. Основные допущения, примененные при расчете ценности использования остальных генерирующих единиц представлены ниже:

	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Индекс потребительских цен, %	4,0-6,0	2,7-6,5
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в руб., %	4,0	2,5
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в руб., %	23,3-25,7	27,9-29,3

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года обесценение отсутствует. Расчеты возмещаемой стоимости ГЕ не чувствительны к возможным изменениям основных допущений.

11 Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

	2024	2023
Балансовая стоимость на 1 января	2 702	1 976
Поступления	234	1 735
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	120	(1 009)
Балансовая стоимость на 31 декабря	3 056	2 702

В июне 2023 года Группа признала выбытие ассоциированного предприятия * с нулевой балансовой стоимостью в связи с исключением предприятий Группы из состава участников по причине невозможности участвовать в деятельности ассоциированного предприятия. Непризнанная доля убытка этого ассоциированного предприятия составила 319 млн руб. в 2023 году.

В сентябре 2023 года Группа осуществила вклад в уставный капитал предприятия * в денежной форме в сумме 1 666 млн руб. и признала инвестицию в качестве ассоциированной компании с долей участия *%.

В 2024 году Группа заключила соглашение, в соответствии с которым обязана профинансировать проект строительства, осуществляемый предприятием *. По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства Группы по финансированию, которое должно быть осуществлено до конца июня 2025 года, составили 3 223 млн руб. Группа также намерена заключить с предприятием * долгосрочный договор о закупке угля по перевалке.

11 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Ниже представлены доля участия Группы и краткая финансовая информация по ассоциированным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Название предприятия	Страна	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/(Убыток)	% доля
*	Россия	3 054	(329)	–	281	*
*	Россия	24 340	(17 020)	–	(25)	*

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

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

Сверка балансовой стоимости приводится в таблицах ниже:

	*	*
Чистые активы на 31 декабря 2024 г.	2 725	7 320
Доля Группы, %	45%	25%
Доля Группы в чистых активах на 31 декабря 2024 г.	1 226	1 830
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	1 226	1 830

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

12 Займы выданные

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	–	1 056
Займы, выданные третьим сторонам	8	4 786
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	–	(1 774)
Итого долгосрочные займы выданные	8	4 068
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	1 166	36
Займы, выданные третьим сторонам	1 533	–
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(2 699)	–
Итого краткосрочные займы выданные	–	36
Итого займы выданные	8	4 104

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

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2024 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2023 г.
Фиксированные процентные ставки				
Рубли	15%	8	6,4%-9,76%	3 053
Евро	–	–	3,44%	1 051
Итого		8		4 104

На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость займов выданных была ниже их балансовой стоимости на 1 млн руб. (31 декабря 2023 года: 99 млн руб.).

12 Займы выданные (продолжение)

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1 (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 2023 г.	(862)	(514)	(1 376)	13 226	514	13 740
Перевод в обесцененные активы (из этапа 1 в этап 3)	1 368	(1 368)	–	(1 368)	1 368	–
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(2 364)	–	(2 364)	65 495	–	65 495
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	1 726	663	2 389	(73 900)	(663)	(74 563)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	730	(705)	25	(9 773)	705	(9 068)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(290)	(133)	(423)	1 073	133	1 206
На 31 декабря 2023 г.	(422)	(1 352)	(1 774)	4 526	1 352	5 878
Перевод в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	1 166	(1 166)	–	(1 166)	1 166	–
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(1 182)	–	(1 182)	31 799	–	31 799
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	438	–	438	(35 227)	–	(35 227)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	422	(1 166)	(744)	(4 594)	1 166	(3 428)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	–	(181)	(181)	76	181	257
На 31 декабря 2024 г.	–	(2 699)	(2 699)	8	2 699	2 707

13 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	8 620	3 600
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	–	(36)
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости	2 778	2 451
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	11 398	6 015
Авансы поставщикам за основные средства	4 153	2 527
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(38)	(20)
Прочее	484	537
Итого прочие долгосрочные активы	15 997	9 059

По состоянию на 31 декабря 2024 года долгосрочная дебиторская задолженность в размере 8 316 млн руб. является просроченной, но не кредитно-обесцененной. Ранее данная задолженность классифицировалась в качестве краткосрочной торговой дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года авансы поставщикам за основные средства относятся к инвестиционным проектам технического перевооружения ЛГОК, МГОК и ОЭМК. По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы поставщикам за основные средства относятся к инвестиционным проектам технического перевооружения ЛГОК и МГОК.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности не существенно отличается от ее балансовой стоимости.

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

	2024	2023
На 1 января	36	2 583
Перевод из одной категории в другую	(27)	(77)
Восстановление неиспользованного резерва	(9)	(2 470)
На 31 декабря	–	36

14 Запасы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье и материалы	20 536	16 137
Незавершенное производство	6 442	5 657
Полуфабрикаты и готовая продукция	16 330	12 844
Итого	43 308	34 638

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года товарно-материальные запасы, переданные в залог в обеспечение обязательств по кредитам и займам, отсутствовали.

В 2024 году Группа признала списание запасов до чистой стоимости реализации в размере 349 млн руб. в себестоимости продаж в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2023 году Группа признала восстановление ранее списанных запасов в размере 187 млн руб. в себестоимости продаж в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	70 711	75 874
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(2 640)	(2 517)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	68 071	73 357
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8 954	6 902
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(5 011)	(6 722)
Прочая финансовая дебиторская задолженность, нетто	3 943	180
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	72 014	73 537
НДС	1 879	2 359
Авансы поставщикам	7 026	9 387
Прочая дебиторская задолженность	1 288	2 355
Дебиторская задолженность по прочим налогам	237	199
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	82 444	87 837

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства в сумме 4 194 млн руб. (31 декабря 2023 года: 3 380 млн руб.) были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности.

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

Банковские гарантии, полученные в отношении торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года, составили 5 399 млн руб. (31 декабря 2023 года 7 124 млн руб.).

На 31 декабря 2024 и 2023 года у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая	До 3-х месяцев		Свыше 3-х месяцев			Итого
	Низкий риск	Низкий риск	Средний риск	Низкий риск	Средний риск	Высокий риск	
Торговая дебиторская задолженность	61 431	3 656	41	122	3 798	1 663	70 711
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	–	–	–	–	(977)	(1 663)	(2 640)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	61 431	3 656	41	122	2 821	–	68 071
Прочая финансовая дебиторская задолженность	110	15	39	3 267	482	5 041	8 954
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	–	–	(27)	–	(179)	(4 805)	(5 011)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	110	15	12	3 267	303	236	3 943
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	61 541	3 671	53	3 389	3 124	236	72 014

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

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

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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.

	2024	2023
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	2 517	4 160
Резерв, созданный в течение года	135	600
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	–	(11)
Восстановление неиспользованного резерва	(13)	(2 778)
Пересчет в валюту представления отчетности	1	546
На 31 декабря	2 640	2 517

	2024	2023
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	6 722	38
Резерв, созданный в течение года	830	6 444
Перевод в прочие внеоборотные активы	184	78
Восстановление неиспользованного резерва	(3 334)	(3)
Пересчет в валюту представления отчетности	609	165
На 31 декабря	5 011	6 722

16 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе	4	82
Денежные средства на счетах в банках в рублях	1 572	1 942
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	140	1 068
Банковские депозиты в рублях	4 294	7 403
Итого	6 010	10 495

На 31 декабря 2024 года банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 17,16%-25,2% годовых (31 декабря 2023 года: 12,5%-16,6%).

17 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2024 и 2023 года акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2024 и 2023 года величина акционерного капитала скорректирована на сумму 1 449 млн руб. для отражения исторического эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2024 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195
На 31 декабря 2023 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195

На 31 декабря 2024 и 2023 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб.

17 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

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

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2024	2023
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	105 049	126 400
Дивиденды, выплаченные в течение года	(105 049)	(126 400)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	1,4022	1,6872

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в бухгалтерской отчетности Компании за 2024 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 66 354 млн руб. (2023 год: 89 985 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 343 480 млн руб. (31 декабря 2023 года: 382 175 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

18 Кредиты и обязательства по аренде

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные кредиты и займы	119 192	112 420
Гарантированные облигации	9 654	8 620
Необеспеченные корпоративные облигации	112 694	115 095
Итого долгосрочные кредиты и займы	241 540	236 135
Краткосрочные кредиты и займы	79 756	40 891
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	14 318	12 298
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	36 109	14 048
Итого краткосрочные кредиты и займы	130 183	67 237
Итого кредиты и займы	371 723	303 372

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Рубли	214 539	152 348
Долл. США	87 108	76 413
Китайский юань	46 995	51 526
Евро	16 457	17 242
Дирхам ОАЭ	6 624	5 843
Итого	371 723	303 372

18 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

(а) Банковские кредиты и овердрафты

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

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2024 г.	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.
	на конец года		на конец года	
Плавающие процентные ставки				
Рубли	22%-23%	111 940	17%-17,6%	53 235
Рубли (по субсидированной процентной ставке)	4,3%-14,5%	7 617	2%-10%	13 808
Евро	2,9%-3,7%	7 148	4,2%-4,9%	8 626
Долл. США	6%	3 429	6,9%	2 914
		130 134		78 583
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	4,8%	30 500	4,8%	26 828
Рубли	9%-22,5%	21 172	9%-16,3%	32 308
Евро	1,4%	9 309	1,4%	8 616
Дирхам ОАЭ	5%	6 624	5%	5 843
Китайский юань	3,5%	1 209	3,5%	1 133
		68 814		74 728
Итого		198 948		153 311

По кредитам Группы с плавающими ставками, номинированным в долларах США использовалась ставка USD LIBOR1M, которая перестала публиковаться после 30 сентября 2024 года. Группа осуществила переход со ставки LIBOR на альтернативную процентную ставку – Срочную Обеспеченную ставку финансирования овернайт (Term SOFR) с 1 октября 2024 года.

На 31 декабря 2024 года краткосрочные кредиты и займы в сумме 12 738 млн руб. (31 декабря 2023 года: 11 530 млн руб.) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки.

В 2024 и 2023 годах Группа получила кредиты от банков для поддержки производства высокотехнологичной продукции и продукции растениеводства по процентной ставке ниже рыночной. Данная ставка является результатом компенсации банкам части затрат из федерального бюджета и является формой государственной субсидии для Группы. Льгота по краткосрочным кредитам за отчетный период составила 276 млн руб. (2023 год: 767 млн руб.) и была признана в качестве финансового дохода в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. По долгосрочным кредитам за отчетный период льгота в сумме 2 167 млн руб. признана в качестве доходов будущих периодов (2023 год: 736 млн руб.). За отчетный период доходы будущих периодов, относящиеся к льготе по кредитам, в сумме 455 млн руб. признаны в качестве финансового дохода в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (2023 год: 136 млн руб.).

С 1 сентября 2024 года признание доходов будущих периодов в сумме 2 312 млн руб., связанных с полученной ранее льготой по субсидированию процентных ставок по кредитам, прекращено в связи с завершением программы субсидирования, обусловленным недостатком лимитов бюджетных средств. Эффект от прекращения обязательства в сумме 780 млн руб. признан в качестве финансового дохода в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Прим. 28).

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

18 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

Все долгосрочные кредитные договоры содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой («кованты»), включающие в себя требования поддержания на конец каждого полугодия соотношения «Чистый долг Группы/ЕБИТДА» на установленном уровне, а также другие ограничительные условия, в том числе проверяемые ежеквартально. Кредиты подлежат погашению по требованию, если какое-либо условие не будет достигнуто на дату тестирования. Группа выполняла условия предоставления данных кредитов в течение 2024 и 2023 годов и уверена, что кованты будут соблюдаться, в том числе в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

Согласно условиям некоторых кредитных договоров, в связи с введенными в отношении Группы санкциями со стороны США и Великобритании, кредиторы могут потребовать досрочного возврата предоставленных заемных средств вследствие нарушения санкционных заверений. На дату выпуска настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по оценкам руководства, Группа не имеет юридически обязывающих требований от кредиторов по досрочному возврату задолженности. Проанализировав условия кредитных договоров, порядок возможного погашения кредитов и возможные риски, руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года банки по условиям договоров вправе требовать досрочного погашения задолженности в размере 19 886 млн руб. (31 декабря 2023 года: 20 156 млн руб.), включая банковские кредиты на сумму 5 675 млн руб. (31 декабря 2023 года: 1 976 млн руб.) со сроком погашения менее двенадцати месяцев после отчетной даты. В связи с этим кредиты со сроком погашения более двенадцати месяцев после отчетной даты на сумму 14 211 млн руб. (31 декабря 2023 года: 18 180 млн руб.) представлены в составе краткосрочных.

На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 11 117 млн руб. (31 декабря 2023 года: 7 273 млн руб.).

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2024 и 2023 года гарантированные облигации Группы включают 3,375%-ные облигации номинальной стоимостью 227 514 тыс. долл. США, выпущенные в октябре 2021 года со сроком погашения в 2028 году.

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

В связи с введением в апреле 2023 года финансовых санкций в отношении Группы, в 2024 и 2023 годах были нарушены условия оплаты процентов перед держателями гарантированных облигаций, права которых учитываются иностранными депозитариями. Как следствие, у кредиторов появилось право требовать погашения гарантированных облигаций на отчетную дату в сумме 14 318 млн руб. (31 декабря 2023 года: 12 298 млн руб.), включая 958 млн руб. (31 декабря 2023 года: 647 млн руб.) со сроком погашения менее двенадцати месяцев после отчетной даты в любой момент. В связи с этим, гарантированные облигации со сроком погашения более двенадцати месяцев после отчетной даты на сумму 13 360 млн руб. (31 декабря 2023 года: 11 651 млн руб.) представлены в составе краткосрочных. На дату выпуска данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группа не получала письменных указаний держателей или агента о досрочном погашении долга.

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 19 марта 2024 года № 198 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с исполнением обязательств по некоторым ценным бумагам» держатели гарантированных облигаций, права которых учитываются иностранными депозитариями, вправе получить причитающиеся им выплаты по ценным бумагам в порядке, установленном этим указом. Группа выплатила держателям гарантированных облигаций, права которых учитываются иностранными депозитариями, процентный доход, подлежащий оплате в 2024 году.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2024 года, размещенных на Ирландской фондовой бирже в 2021 году, согласно рыночным индикативам составила 20 428 млн руб. (31 декабря 2023 года: 17 208 млн руб.).

18 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

На 31 декабря 2024 года необеспеченные корпоративные облигации Группы включают:

Дата выпуска	Номинальная стоимость, млн руб.	Валюта	Процентная ставка	Погашение, год	Право досрочного погашения у держателей облигаций, год
Декабрь 2024	10 000	Рубли	КС ЦБ+2,5%	2026	нет
Июль 2024	10 000	Рубли	КС ЦБ+1,05%	2027	нет
Январь 2024	5 372	Китайский юань	5,9%	2025	нет
Ноябрь 2023	15 000	Рубли	КС ЦБ+1,2%	2027	нет
Октябрь 2023	13 427	Китайский юань	5,75%	2026	нет
Февраль 2023	7 000	Рубли	КС ЦБ+1,3%	2027	нет
Декабрь 2022	13 427	Китайский юань	3,25%	2025	нет
Октябрь 2022	29 058	Долл. США	3,375%	2028	нет
Сентябрь 2022	13 427	Китайский юань	3,7%	2027	нет
Июнь 2020	5 000	Рубли	5,7%	2030	2025
Февраль 2020	10 000	Рубли	6,55%	2030	2026
Октябрь 2019	10 000	Рубли	7,15%	2029	2025
Апрель 2019	5 000	Рубли	8,85%	2029	2026
Итого	146 711				

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

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2024 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2023 г.
Плавающие процентные ставки				
Рубли	22,1%-23,5%	43 302	17,2%-17,3%	22 515
		43 302		22 515
Фиксированные процентные ставки				
Китайский юань	3,3%-5,9%	45 785	3,1%-5,8%	50 393
Рубли	5,7%-8,85%	30 509	5,7%-8,85%	30 483
Долл. США	3,4%	29 207	3,4%	25 752
		105 501		106 628
Итого		148 803		129 143

В декабре 2024 года Группа разместила необеспеченные облигации климатического перехода, выраженные в рублях, на общую сумму 10 000 млн руб. по плавающей ставке, определяемой как Ключевая ставка Банка России + 2,5% со сроком погашения в 2026 году.

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

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

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

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

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

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

18 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

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

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

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2024 года составляла 138 939 млн руб. (31 декабря 2023 года: 124 674 млн руб.).

(г) Изменение кредитов и займов и обязательств по аренде

В таблицах ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в раскрываемом консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

Кредиты и займы:

	2024	2023
Входящее сальдо на 1 января	303 372	240 442
<i><u>Денежные потоки</u></i>		
Привлечение кредитов и займов	134 514	164 734
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	24 972	35 289
Затраты по сделке по привлеченным кредитам и необеспеченным корпоративным облигациям	(64)	(510)
Погашение кредитов и займов	(96 189)	(147 510)
Погашение гарантированных облигаций	-	(821)
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	(12 718)	(15 000)
Погашение процентов и дополнительных комиссий	(30 733)	(18 345)
<i><u>Неденежные потоки</u></i>		
Начисленные процентные расходы и дополнительные расходы по комиссии	34 109	21 146
Модификации и изменение прогнозов денежных потоков по кредитам, нетто	1	156
Доходы от прекращения обязательства	(780)	-
Доход от выкупа обязательства с дисконтом	-	(7 296)
Доход от выкупа гарантированных облигаций ниже номинала	-	(476)
Доходы от государственных субсидий по кредитам, полученным по процентной ставке ниже рыночной	(276)	(767)
Доходы от государственных субсидий по долгосрочным кредитам, признанных в качестве доходов будущих периодов	(2 167)	(736)
Прекращение программы субсидирования	2 312	-
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	15 370	33 066
Исходящее сальдо на 31 декабря	371 723	303 372

Обязательства по аренде:

	2024	2023
Входящее сальдо на 1 января	235	735
Поступление активов в форме права пользования	429	48
Прекращение договоров аренды	(40)	(530)
Погашение обязательств, кроме процентов	(145)	(96)
Начисленные проценты	41	30
Платежи по процентам	(41)	(30)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	1	78
Исходящее сальдо на 31 декабря	480	235

19 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	24 965	28 364
Расход/(доход) по отложенному налогу	9 216	(826)
Расходы по налогу на сверхприбыль	-	6 917
Расходы по налогу на прибыль	34 181	34 455

Федеральным законом № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» от 4 августа 2023 года, предусмотрена однократная уплата налога на сверхприбыль крупными компаниями до 28 января 2024 года. Группа воспользовалась вычетом, оплатив налог до 30 ноября 2023 года, и снизила эффективную ставку налога на сверхприбыль в два раза.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2024 и 2023 годы, составляет 20%.

Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ «О Внесении изменений в части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившим силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» предусмотрено повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25%. Изменения вступили в силу с 1 января 2025 года. Влияние изменения налоговой ставки, раскрытое ниже, представляет собой эффект применения повышенной до 25% ставки налога на прибыль на остатки отложенных налоговых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2024 года.

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

	2024	2023
Прибыль до налога на прибыль	116 074	102 727
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	23 215	20 546
Расходы на благотворительность	1 293	941
Расходы на выплаты сотрудникам	198	201
Расходы на социальную сферу	392	385
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	149	721
Убыток/(прибыль) от внутригрупповых операций, возникшая в результате изменений в организационной структуре Группы	5	(414)
Вознаграждения членам Совета Директоров	951	1 107
Оценочные обязательства по судебным искам	(1 364)	350
Прочие расходы	697	1 456
Непризнанный отложенный налоговый актив	2 075	2 304
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	327	6
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	133	(65)
Расход по налогу на сверхприбыль	-	6 917
Эффект от повышения ставки налога на прибыль до 25%, принятой в 2024 году и вступающей в силу с 1 января 2025 года	6 110	-
Расходы по налогу на прибыль	34 181	34 455

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.

19 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, рассчитываемый по ставке 25% (2023 год: 20%).

	1 января 2024 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Приобретение	Выбытие	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:					
Займы выданные	178	(178)	–	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	317	4	–	(8)	313
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	2 342	2 636	–	–	4 978
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 113	(277)	4	14	854
Обязательства по аренде	168	91	2	(11)	250
Обязательства по ликвидации ОС и восстановлению окружающей среды	649	63	–	–	712
Прочее	101	558	–	–	659
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(18 492)	(8 852)	(4)	12	(27 336)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(5 572)	(1 014)	–	–	(6 586)
Запасы	(599)	(894)	(2)	–	(1 495)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 504)	(1 297)	–	–	(2 801)
Прочее	(47)	(56)	–	–	(103)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(21 346)	(9 216)	–	7	(30 555)

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

19 Налог на прибыль (продолжение)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц. На 31 декабря 2024 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 262 421 млн руб., включая прибыль в сумме 262 222 млн руб., которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2023 года: 260 907 млн руб. и 259 152 млн руб. соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, подлежащей обложению по ставке выше, чем нулевая, в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 20 097 млн руб. (31 декабря 2023 года: 18 242 млн руб.) в отношении убытков на сумму 100 483 млн руб. (31 декабря 2023 года: 91 209 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета налоговых убытков не ограничен.

20 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 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	16%	11,75%
Ставка инфляции	6,5%	5,4%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	6%	5,9%
Рост пенсионных выплат	6,5%	5,4%

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	6 222	7 280
Справедливая стоимость активов плана	(59)	(60)
Обязательство в отчете о финансовом положении	6 163	7 220

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2024	2023
Активы на начало периода	60	153
Взносы	262	224
Переоценка активов плана	(6)	(97)
Ожидаемый доход по активам плана	7	6
Выплаченные пенсии	(264)	(226)
Активы на конец периода	59	60

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

	2024	2023
Обязательство на начало периода	7 280	7 573
Стоимость услуг текущего периода	201	289
Процентные расходы	794	720
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	6	197
Прибыль в результате изменений финансовых допущений	(1 630)	(709)
Переоценка на основании прошлого опыта	251	(257)
Выплаты	(680)	(533)
Обязательство на конец периода	6 222	7 280

20 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

В 2024 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 8 527 млн руб. (2023 год: 10 286 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(175)	(270)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	186	291
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	101	158
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(96)	(152)

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

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за 2025 год составит 593 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2024 года составляет 7 лет (31 декабря 2023 года: 8-9 лет).

21 Оценочные обязательства

а) обязательство по ликвидации ОС и восстановлению окружающей среды

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа имеет обязанность провести ликвидацию действующего хвостохранилища при его заполнении до проектной емкости к 2028 году. Наибольшая неопределенность при оценке величины резерва связана с оценкой суммы затрат, которые будут понесены. В частности, Группа приняла в качестве допущения, что участок будет восстановлен с использованием технологии и материалов, доступных на текущий момент. Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по ставке дисконтирования в размере 22,87% (31 декабря 2023 года: 15,42%). Работы по восстановлению предполагается провести постепенно в течение 2026-2038 годов.

	2024	2023
Входящее сальдо на 1 января	3 247	–
Начисленные проценты	503	40
Влияние изменения ставки дисконтирования	(817)	–
Использование резерва	(3)	–
Начисление обязательства по ликвидации ОС и восстановлению окружающей среды	–	3 207
Исходящее сальдо на 31 декабря	2 930	3 247
Включено в раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении:		
Долгосрочные оценочные обязательства	2 930	3 247
Итого	2 930	3 247

б) оценочное обязательство по транспортным договорам

По состоянию на 31 декабря 2024 года оценочное обязательство по текущим и потенциальным судебным искам от поставщиков транспортных услуг по возмещению убытков, связанных с блокировкой и/или утратой вагонов на территории Украины, составляет 772 млн руб. (31 декабря 2023 года: 7 594 млн руб.). В декабре 2024 года на основании соглашения об урегулировании задолженности с двумя поставщиками транспортных услуг Группа признала доход от восстановления оценочного обязательства на сумму 8 693 млн руб., включая ранее начисленное в 2024 году оценочное обязательство в сумме 2 152 млн руб., в прочих операционных доходах (расходах), нетто, в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	29 385	24 495
Прочая финансовая кредиторская задолженность	57	23
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	29 442	24 518
Задолженность по заработной плате	5 719	6 418
Авансы полученные	1 827	2 799
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	755	2 504
Прочие резервы предстоящих расходов	70	16
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	37 813	36 255

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

23 Выручка

	2024	2023
Сталь и прокат	152 580	151 706
Горячебрикетированное железо	105 720	96 329
Железорудные окатыши	102 211	92 416
Железная руда	72 931	61 376
Транспортные услуги	30 590	34 418
Металлолом	358	390
Чугун	–	3 469
Прочая выручка	12 558	13 950
Итого	476 948	454 054

В 2024 году продажи по контрактам с использованием предварительной цены отсутствовали. За 2023 год выручка от продажи железной руды и горячебрикетированного железа включает чистый убыток в размере 257 млн руб. по контрактам, в которых используется предварительная цена.

24 Себестоимость продаж

	2024	2023
Сырье и материалы	58 741	58 301
Расходы на оплату труда	36 891	31 787
Расходы на энергию	33 300	32 135
Налог на землю, имущество и прочие налоги	30 663	30 929
Природный газ	21 473	18 052
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21 427	20 396
Ремонт и текущее обслуживание	3 649	3 067
Товары для перепродажи	2 112	8 354
Себестоимость перепроданной электроэнергии	1 514	2 200
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	1 408	2 157
Прочее	4 562	4 813
Итого	215 740	212 191

За 2024 год прочие налоги включают налог на добычу полезных ископаемых в размере 24 888 млн руб. (2023 год: 25 181 млн руб.).

25 Коммерческие расходы

	2024	2023
Расходы на транспортировку	54 250	52 257
Таможенные сборы	8 657	2 526
Расходы на оплату труда	3 425	3 078
Материалы	1 385	1 233
Амортизация основных средств	663	619
Рекламные и маркетинговые исследования	182	368
Прочее	2 440	2 118
Итого	71 002	62 199

26 Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы на оплату труда	14 454	14 225
Вознаграждения членам Совета директоров	5 476	6 371
Расходы на юридические и консультационные услуги	3 252	3 074
Расходы на информационные услуги и услуги связи	3 003	1 681
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 402	1 811
Расходы на охрану	931	827
Материалы и топливо	531	422
Ремонт и текущее обслуживание	417	156
Налоги и иные платежи в бюджет	285	168
Командировочные расходы	264	270
Расходы на банковское обслуживание	105	97
Изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто (Прим. 13, 15)	(2 183)	1 963
Прочее	2 191	2 053
Итого	30 128	33 118

27 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	2024	2023
Оценочное обязательство по транспортным договорам (Прим. 21)	6 822	(1 750)
Доходы от операционной аренды	707	536
Положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто	556	10 321
Прибыль от выбытия металлолома	227	308
Доходы от государственных субсидий	154	–
Прибыль/(убыток) от выбытия запасов	128	(175)
Прибыль от выбытия дочерних предприятий (Прим. 29)	55	858
Финансовая помощь	–	(252)
Прибыль от реализации дебиторской задолженности	–	631
Расходы на благотворительность	(7 241)	(6 408)
Расходы на социальные нужды	(2 945)	(1 071)
Убыток от выбытия основных средств	(594)	(624)
Прочее	(584)	(1 399)
Итого	(2 715)	975

28 Финансовые доходы и расходы

Прочие финансовые доходы

	2024	2023
Процентный доход от размещения средств на банковских счетах и депозитах	1 625	1 295
Прибыль от изменения в прогнозах денежных потоков по дебиторской задолженности	976	–
Прибыль от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным	859	2 114
Прибыль от прекращения обязательства (Прим. 18)	780	–
Доходы от государственных субсидий по кредитам, полученным по процентной ставке ниже рыночной	731	903
Доход от выкупа обязательства с дисконтом (Прим. 18)	–	7 296
Доход от выкупа облигаций ниже номинала (Прим. 18)	–	476
Доход от перевода долга по займам выданным	–	461
Доход от модификации обязательств по кредитам и изменений в оценке денежных потоков, нетто (Прим. 18)	–	38
Прочие финансовые доходы	221	404
Итого	5 192	12 987

Финансовые расходы

	2024	2023
Процентные расходы по кредитам и займам	31 014	20 181
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	794	720
Амортизация дисконта обязательства по ликвидации ОС и восстановлению окружающей среды	503	41
Дисконтирование кредиторской задолженности	404	424
Процентные расходы по аренде	41	30
Убыток при первоначальном признании и переуступке займов выданных	2	6 427
Убыток от модификации обязательств по кредитам и изменений в оценке денежных потоков, нетто (Прим. 18)	1	193
Убыток от модификации займов выданных	–	65
Прочие финансовые расходы	1 135	548
Итого	33 894	28 629

29 Приобретения и выбытия дочерних предприятий

Приобретения

Предприятие *

В апреле 2024 года Группа приобрела у третьей стороны *% доли в капитале предприятия * за денежное вознаграждение в размере 150 млн руб. Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств предприятия * была определена ранее на предварительной основе. По предварительной оценке, чистая сумма приобретенных чистых активов составила 71 млн руб., гудвила - 79 млн руб. В октябре 2024 года Группа завершила оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств. По результатам этой оценки никакие корректировки не потребовались. Гудвил, в основном, относится к квалифицированному персоналу, существенному синергетическому эффекту и ожидаемой общей экономии затрат.

Приобретение предприятия привело к получению Группой дополнительной выручки в сумме 38 млн руб. и чистой прибыли в сумме 18 млн руб. за период с даты приобретения по 31 декабря 2024 года. Если бы приобретение состоялось 1 января 2024 года, выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, значительно не изменились бы. Общая сумма выбытия денежных средств от приобретения данного дочернего предприятия, за вычетом принятых денежных средств, составила 125 млн руб.

29 Приобретения и выбытия дочерних предприятий (продолжение)

Выбытия

Предприятие *

В апреле 2024 года Группа продала *% акций в дочернем предприятии * третьей стороне за денежное вознаграждение в сумме 78 млн руб. и признала прибыль от выбытия в размере 55 млн руб. в составе прочих операционных доходов/(расходов), нетто в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Общая сумма оттока денежных средств от выбытия данного дочернего предприятия, за вычетом выбывших денежных средств, составила 88 млн руб.

Предприятие *

В июне 2023 года Группа продала *% акций в дочернем предприятии и *% дочернем предприятии * третьей стороне. Группа провела анализ соглашения и ключевых условий сделки и пришла к выводу о потере контроля над компаниями в соответствии с определениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Соответственно, Группа учла эту операцию как выбытие дочернего предприятия и признала прибыль от выбытия в размере 858 млн руб. в составе прочих операционных доходов/ (расходов), нетто.

	На дату выбытия
Доходы от выбытия дочернего предприятия	2 230
Балансовая стоимость чистых активов дочернего предприятия	(2 228)
Неконтролирующая доля	856
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	858

По условиям соглашения о продаже возмещение в сумме 3 408 млн руб. подлежало уплате до 31 декабря 2026 года. В связи с этим в 2023 году Группа признала долгосрочную дебиторскую задолженность, оцениваемую по амортизированной стоимости, поскольку денежные потоки по этой сделке представляют исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов. В марте 2024 года дебиторская задолженность была досрочно погашена, в связи с чем Группа признала доход от изменения в прогнозах денежных потоков по дебиторской задолженности в сумме 966 млн руб. в составе финансовых доходов в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Информация о балансовой стоимости выбывших активов и обязательствах представлена ниже:

	На дату выбытия
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 302
Запасы	988
Инвестиционное имущество	619
Основные средства	423
Предоплата по текущему налогу на прибыль	95
Денежные средства и их эквиваленты	78
Прочие краткосрочные активы	348
Итого активы	18 853
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 185
Кредиты и займы	3 380
Прочие обязательства	60
Итого обязательства	16 625
Чистые активы	2 228

30 Прибыль на акцию

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

	2024	2023
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	81 890	68 240
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях за акцию)	1,0931	0,9109

31 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или осуществлять совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2024 и 2023 года в состав прочих связанных сторон руководство Группы включило предприятия, находящиеся под значительным влиянием или контролем ООО «ХК ЮэСэм» и/или группы его участников.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2024 и 2023 года, приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с единственным участником Материнской компании

Займы, выданные единственному участнику Материнской компании:	2024	2023
На 1 января	-	4 765
Займы, выданные в течение периода	30 350	50 820
Погашение выданных займов	(30 350)	(55 720)
Прибыль от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	-	72
Начисленный процентный доход	444	617
Проценты полученные	(444)	(574)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам, нетто	-	20
На 31 декабря	-	-
Операции, осуществленные в течение года с единственным участником Материнской компании:	2024	2023
Доходы от операционной аренды	85	74

На 31 декабря 2024 года обязательства по предоставлению займов единственному участнику Материнской компании составили 8 800 млн руб. (31 декабря 2023 года: 18 780 млн руб.).

(ii) Расчеты и операции с Материнской Компанией

В течение 2024 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 105 049 млн руб. (1,4022 руб. на акцию). В течение 2023 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 126 400 млн руб. (1,6872 руб. на акцию). На 31 декабря 2024 и 2023 года отсутствовала задолженность по дивидендам перед Материнской компанией.

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(iii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2024	2023
На 1 января	1 088	1 426
Займы, выданные в течение периода	–	9
Погашение выданных займов	(37)	(671)
Прибыль от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным,	3	–
Начисленный процентный доход	35	127
Проценты полученные	(3)	(47)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам, нетто	(1 162)	–
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	76	244
На 31 декабря	–	1 088

На 31 декабря 2024 года обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составили 4 млн руб. (31 декабря 2023 года: 4 млн руб.).

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

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

Валюта	31 декабря 2023
Рубли	6,4%
Евро	3,44%

Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	104	87
Авансы, выданные под приобретение основных средств	63	33
Авансы выданные	–	51
Торговая кредиторская задолженность	2 855	2 984
Авансы полученные	123	253
Прочая кредиторская задолженность	355	84

Операции, осуществленные в течение года с прочими связанными сторонами:	2024	2023
Приобретение электроэнергии	35 081	33 460
Приобретение прочих услуг	6 283	3 025
Реализация товаров и услуг	1 130	2 054
Приобретение основных средств	161	175
Доходы от операционной аренды	112	143

(iv) Расчеты и операции с ассоциированными предприятиями

На 31 декабря 2024 года обязательства по предоставлению займов ассоциированному предприятию составили 12 263 млн руб. (31 декабря 2023 года: 12 263 млн руб.).

В 2024 году Группа заключила соглашение со вторым участником ассоциированного предприятия, устанавливающее обязанность финансирования ассоциированного предприятия (Прим. 11) и закупку услуг (Прим. 32).

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

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(v) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2024 год, включенная в состав общих и административных расходов, составила 7 523 млн руб. (2023 год: 9 180 млн руб.).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2024 года у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов на сумму 11 581 млн руб. (31 декабря 2023 года: 14 456 млн руб.).

На 31 декабря 2024 года у Группы были условные обязательства по договорам закупки услуг у ассоциированного предприятия в течение периода более 10 лет в сумме 265 384 млн рублей.

В 2024 году Группа заключила соглашение с Курской областью о сотрудничестве по строительству фабрики по переработке окисленных железистых кварцитов. Группа намерена инвестировать в проект более 210 152 млн руб. Новое производство планируется запустить в 2028 году.

(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 предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. По сделкам, совершённым с 1 января 2024 года, произошло ужесточение правил трансфертного ценообразования, включая расширение списка офшоров и, следовательно, перечня сделок с независимыми лицами, в отношении которых проводится ценовой контроль, расширение объёма информации для отражения в документации по трансфертному ценообразованию и форм отчетности, увеличение и расширение штрафных санкций при выявлении нарушений.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

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

(iv) Судебные разбирательства

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

(v) Гарантии выданные

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2024 года Группа предоставила гарантии по обязательствам третьих сторон со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты на сумму 6 607 млн руб. (31 декабря 2023 года: 4 858 млн руб.). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Группа не ожидает оттока денежных средств по предоставленным гарантиям.

33 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

Функция управления рисками в Группе осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков.

Управление финансовыми, операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных 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 принципов управления и регулярный мониторинг и контроль этих рисков. В целом система управления рисками Группы связана с непредсказуемостью финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Однако она не может предотвратить все убытки в случае значительных изменений на рынке.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, и б) процентным активам и обязательствам. Руководство контролирует подверженность рискам и удерживает ее в допустимых пределах на основании принятых в Группе принципов управления этими рисками.

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.

(а) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций, выраженных в различных валютах, в основном, в долларах США, евро, китайском юане и дирхамах ОАЭ.

Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями с использованием специальных производных инструментов, однако чистая денежная позиция по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, в существенной степени обеспечивает экономическое хеджирование. Группа на регулярной основе осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте.

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

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.			
	Долл. США	Евро	Китайский юань	Дирхам ОАЭ	Долл. США	Евро	Китайский юань	Дирхам ОАЭ
Денежные средства и их эквиваленты	12	8	43	–	308	22	543	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39 254	11 261	2	–	35 223	6 149	3 912	1 708
Займы выданные	–	–	–	–	–	1 051	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 669)	(2 331)	(1 894)	–	(3 419)	(2 186)	(755)	–
Обязательства по аренде	–	–	(10)	–	–	–	(17)	–
Кредиты и займы	(87 108)	(16 457)	(46 995)	(6 624)	(76 413)	(17 242)	(51 526)	(5 843)
Чистые (обязательства)/ активы	(50 511)	(7 519)	(48 854)	(6 624)	(44 301)	(12 206)	(47 843)	(4 135)

Анализ чувствительности по валютному риску

По состоянию на 31 декабря 2024 года ослабление/укрепление курса российского рубля на 20% (31 декабря 2023 года: 15%) относительно следующих валют уменьшило/увеличило бы прибыль после налогообложения и капитал на суммы, приведенные ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллар США	5 961	4 237
Евро	1 669	1 864
Китайский юань	7 334	5 741
Дирхам ОАЭ	994	496

Данный анализ основывается на предположении, что все остальные переменные оставались бы неизменными.

(б) Процентный риск

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

Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы. В соответствии со стратегией корпоративного заимствования Группа придерживается определенного соотношения кредитов с фиксированной и переменной ставкой процента. В рамках этого установленного соотношения Группа управляет риском, принимая во внимание текущие рыночные условия рефинансирования и альтернативные источники финансирования для каждого варианта заимствования.

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	7 392	17 646
Финансовые обязательства	(205 888)	(210 016)
Инструменты с фиксированной ставкой	(198 496)	(192 370)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	(173 435)	(101 098)
Инструменты с плавающей ставкой	(173 435)	(101 098)

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

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Кредиты, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2024 и 2023 годах кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США, евро и рублях.

Увеличение/уменьшение процентных ставок по кредитам по состоянию на 31 декабря 2024 года на 3 процентных пункта для рублей и 1 процентный пункт для доллара США и евро (31 декабря 2023 года: 1 процентный пункт для всех валют), уменьшило/увеличило бы прибыль после налогообложения и капитал на суммы, приведенные ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Рубли	3 629	717
Доллар США	25	23
Евро	56	73

Данный анализ основывается на предположении, что все остальные переменные оставались бы неизменными.

Влияние на прибыль за год и капитал, в основном, возникло в результате увеличения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой.

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 результате операций Группы по реализации своей продукции покупателям с отсрочкой платежа, а также в связи с остатками денежных средств и их эквивалентов, и по займам выданным. У Группы также есть обязательства по предоставлению займов.

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 16)	6 010	10 495
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 13, 15)	80 634	77 100
Займы выданные (Прим. 12)	8	4 104
Обязательства по предоставлению займов	21 776	35 756
Итого максимальный кредитный риск	108 428	127 455

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

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

К обязательствам по предоставлению займов также применяется модель ожидаемых кредитных убытков.

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

Применение модели оценки ожидаемых кредитных убытков к денежным средствам и их эквивалентам не оказывает существенного влияния на отчетность.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском дебиторской задолженности осуществляется в Группе на индивидуальной основе. Департамент корпоративных финансов оценивает кредитное качество дебитора на основе внешних рейтингов. В случае отсутствия внешних рейтингов, Группа устанавливает внутренние рейтинги на основе анализа финансовой отчетности контрагента, отраслевой информации, его положения на рынке, опыта работы с контрагентом и других факторов. Руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты. Подробная информация о распределении выручки по географическому признаку представлена в Примечании 7.

В результате данного анализа устанавливаются индивидуальные лимиты для каждого дебитора, которые регулярно анализируются на предмет необходимости изменения. Соответствие установленным лимитам контролируется руководством Группы на регулярной основе. В определенных случаях Группа отступает от установленных общих правил и процедур, принимая во внимание, что увеличенные лимиты и сроки отсрочки платежа увеличивают подверженность Группы кредитному риску.

С учетом определенного рейтинга контрагента Группа рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на основе величины дебиторской задолженности, подверженной риску дефолта, вероятности дефолта и доли убытка в случае дефолта. Рассчитанные ожидаемые кредитные убытки в отношении текущей и просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности с низким риском являются несущественными (Прим. 13, 15).

Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости

Управление кредитным риском по займам выданным осуществляется посредством ограничения круга лиц, которому Группа выдает займы. Займы выдаются, главным образом, связанным сторонам, займы выдаваемые третьи лицам существенно ограничены по суммам.

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

Группа оценивает кредитное качество заемщика и присваивает ему внутренний кредитный рейтинг, основываясь на экспертном суждении руководства. Вероятность дефолта определяется на основании информации, доступной Группе.

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.

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

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

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
Займы выданные						
- Удовлетворительные	8	-	8	1 092	-	1 092
- Наблюдаемые	-	-	-	3 434	-	3 434
- Обесцененные	-	2 699	2 699	-	1 352	1 352
Валовая балансовая стоимость	8	2 699	2 707	4 526	1 352	5 878
- Удовлетворительные	-	-	-	(4)	-	(4)
- Наблюдаемые	-	-	-	(418)	-	(418)
- Обесцененные	-	(2 699)	(2 699)	-	(1 352)	(1 352)
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(2 699)	(2 699)	(422)	(1 352)	(1 774)
Балансовая стоимость	8	-	8	4 104	-	4 104

Обязательства по предоставлению займов.

Оценка ОКУ для обязательств по предоставлению займов выданных включает те же шаги, что описаны выше для активов, признанных в раскрываемом консолидированном 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.

На 31 декабря 2024 и 2023 года обязательства по предоставлению займов выданы заемщикам с удовлетворительным кредитным рейтингом и ассоциированным компаниям, планирующим реализацию перспективных проектов.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты, а также краткосрочные депозиты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги рейтинговых агентств «S&P Global Ratings», «Moody's Investors Service», «Fitch Ratings Inc.», «Эксперт РА», «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство», «Национальные Кредитные Рейтинги» и «Национальное Рейтинговое Агентство». Группа приняла следующую классификацию кредитного риска на основании установленных кредитных рейтингов банков: иностранные банки с рейтингом А-ААА входят в состав рейтинга 1 с низким кредитным риском, иностранные банки с рейтингом В-ВВВ и российские банки с рейтингом А-ААА и В-ВВВ входят в состав рейтинга 2 со средним кредитным риском, иностранные и российские банки с рейтингом С-ССС входят в состав рейтинга 3 с высоким кредитным риском. 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 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (рейтинг 1)	112	-	213	113
Средний кредитный риск (рейтинг 2)	1 599	4 294	2 191	7 394
Высокий кредитный риск (рейтинг 3)	-	-	-	-
Без рейтинга	1	-	607	9
Итого	1 712	4 294	3 011	7 516

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

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2024 года у Группы было 5 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 3 374 млн руб. (31 декабря 2023 года: 5 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 3 904 млн руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 53 895 млн руб. (31 декабря 2023 года: 56 604 млн руб.) или 65% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2023 года: 71%).

В 2024 году выручка 3 крупнейших покупателей, относящихся к горнорудному и металлургическому сегментам, доля каждого из которых превышает 10%, составляет 237 289 млн руб. или 50% от общей выручки. В 2023 году выручка 2 крупнейших покупателей, относящихся к горнорудному и металлургическому сегментам, доля каждого из которых превышает 10%, составляла 175 178 млн руб. или 39% от общей выручки.

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 управление финансированием, расчетами и соответствующими процессами и процедурами. Группа управляет риском посредством планирования и прогнозирования потоков денежных средств на год, квартал, ежемесячно и при увеличении неопределенности и ухудшении экономических факторов - ежедневно. Такое прогнозирование учитывает планы Группы по долговому финансированию и ограничительные условия финансирования. Группа проводит тестирование уровня ликвидности при реализации различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия. В соответствии со стратегией корпоративного заимствования Группа поддерживает установленный объем резервных кредитных линий, заключенных с банками и доступных для использования.

Избыточные суммы денежных средств, накопленные операционными дочерними предприятиями свыше остатков, необходимых для управления оборотным капиталом, инвестируются в срочные депозиты.

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства превысили краткосрочные активы Группы на 49 583 млн руб., с учетом классификации кредитов и гарантированных облигаций со сроком погашения более двенадцати месяцев после отчетной даты в сумме 27 571 млн руб. в состав краткосрочной задолженности в связи с нарушением санкционных заверений и условий оплаты процентов (Прим. 18). Группа планирует погашение краткосрочных обязательств за счет повышенного операционного притока денежных средств в первом полугодии 2025 года. Группа также планирует рефинансирование краткосрочных кредитов и займов с использованием аналогичных инструментов по текущим рыночным ставкам. Группа имеет доступ к неиспользованным долгосрочным кредитным линиям в размере, существенно превышающем разницу между краткосрочными активами и обязательствами, и может привлечь средства по ним в случае недостаточного поступления денежных потоков от операционной деятельности.

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, включая будущие проценты. 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 2024 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	170 072	187 718	129 499	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 928	2 655	71	-
Обязательства по предоставлению займов	21 776	-	-	-
Гарантии выданные	6 607	-	-	-
Обязательства по аренде	173	203	165	104
Итого	228 556	190 576	129 735	104

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

На 31 декабря 2023 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	91 164	167 454	91 458	32 351
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 802	2 869	188	–
Обязательства по предоставлению займов	35 756	–	–	–
Гарантии выданные	4 858	–	–	–
Обязательства по аренде	113	115	16	17
Итого	156 693	170 438	91 662	32 368

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

	2024			2023		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Долгосрочная дебиторская задолженность	x	x	2 778	x	x	2 451
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	2 778	x	x	2 451
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочная кредиторская задолженность	x	x	–	x	x	–
	x	x	–	x	x	–

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2024 и 2023 года долгосрочная дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Уровень 3), включала задолженность, которая не соответствовала критериям SPPI-теста.

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

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 2024 года ставка дисконтирования, использованная для расчета справедливой стоимости составила 27%. На 31 декабря 2023 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 5,3% до 19,8% в зависимости от срока погашения и валюты актива.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котированных рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций определена на основании рыночных индикативов и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и 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 2024 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 11,5% до 27,8% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2023 года: от 4,9% до 19,1%).

34 События после окончания отчетного периода

В феврале 2025 года Группа разместила 21,3%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 10 000 млн руб. со сроком погашения в 2026 году.

В феврале 2025 года Группа разместила 10%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 600 млн. юаней или 7 238 млн руб. со сроком погашения в 2026 году.

В марте 2025 года Группа разместила 10,2%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 1 500 млн. юаней или 18 286 млн руб. со сроком погашения в 2027 году.

В марте 2025 года Группа разместила необеспеченные корпоративные облигации, выраженные в рублях, на общую сумму 30 000 млн руб. по плавающей ставке, определяемой как Ключевая ставка Банка России + 1,9% со сроком погашения в 2027 году.

В марте 2025 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 10 001 млн руб. (0,1335 руб. на акцию) и полностью их выплатила.

В апреле 2025 года в рамках исполнения опциона на покупку Группа погасила 7,15%-ные необеспеченные корпоративные облигации на сумму 10 000 млн руб., выпущенные в октябре 2019 года.

В апреле и мае 2025 года Группа выдала заем ассоциированному предприятию, номинированный в рублях, на общую сумму 1 950 млн руб. по плавающей ставке, определяемой как Ключевая ставка Банка России + 2% со сроком погашения в 2031 году.