

ПАО «Михайловский ГОК»

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

31 декабря 2018 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общая информация	5
2	Основы подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	21
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	23
5	Новые учетные положения	25
6	Основные средства	27
7	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	28
8	Займы выданные	29
9	Прочие внеоборотные активы	30
10	Запасы	30
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
12	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	32
13	Акционерный капитал	32
14	Кредиты и займы	33
15	Обязательство перед областной администрацией	34
16	Обязательства по выплатам сотрудникам	34
17	Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
18	Выручка	36
19	Себестоимость	36
20	Коммерческие расходы	37
21	Общие и административные расходы	37
22	Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	37
23	Финансовые доходы	37
24	Финансовые расходы	37
25	Налог на прибыль	38
26	Прибыль на акцию	39
27	Расчеты и операции со связанными сторонами	39
28	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	43
29	Управление финансовыми рисками	45
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
31	События после окончания отчетного периода	50

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества
«Михайловский ГОК»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Михайловский ГОК» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

А.О. ПБК Аудит

30 апреля 2019 года

Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо:
Публичное акционерное общество «Михайловский ГОК»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 октября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1024601215088

307170, Российская Федерация, Курская область,
г. Железногорск, ул. Ленина, д. 21

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

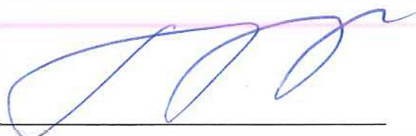
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	6	60 480	58 151
Гудвил		544	544
Отложенные налоговые активы	25	931	956
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	2 137	1 578
Займы выданные	8	56 847	83 790
Прочие внеоборотные активы	9	1 666	1 111
Итого внеоборотные активы		122 605	146 130
Оборотные активы:			
Запасы	10	16 214	11 353
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	28 353	16 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	1 440	1 270
Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду	7	1 099	772
Займы выданные	8	8 022	6 492
Предоплата по текущему налогу на прибыль		129	84
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	12	20 937	14 647
Итого оборотные активы		76 194	51 133
ИТОГО АКТИВЫ		198 799	197 263
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	129	129
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		118 347	90 743
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		118 476	90 872
Неконтролирующая доля участия		87	406
ИТОГО КАПИТАЛ		118 563	91 278
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	14	46 966	76 599
Отложенные налоговые обязательства	25	4 766	4 225
Обязательство перед областной администрацией	15	1 572	1 559
Торговая и прочая кредиторская задолженность		797	-
Обязательства по выплатам сотрудникам	16	4 754	5 484
Итого долгосрочные обязательства		58 855	87 867
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	14	170	83
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	15 382	14 827
Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 367	343
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		4 066	2 484
Дивиденды к уплате	13	191	175
Обязательство перед областной администрацией	15	205	206
Итого краткосрочные обязательства		21 381	18 118
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		80 236	105 985
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		198 799	197 263

Утверждено и подписано 30 апреля 2019 г.



А. В. Варичев
Генеральный директор
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»



	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	18	206 306	163 655
Себестоимость	19	(127 849)	(108 752)
Валовая прибыль		78 457	54 903
Коммерческие расходы	20	(12 241)	(11 554)
Общие и административные расходы	21	(6 849)	(6 212)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	22	(136)	(4 420)
Операционная прибыль		59 231	32 717
Финансовые доходы	23	8 308	10 182
Финансовые расходы	24	(6 938)	(8 839)
Убыток от обесценения займов выданных, нетто		(978)	-
Курсовые разницы по кредитам и займам выданным, нетто		(3 534)	1 309
Прибыль до налогообложения		56 089	35 368
Расходы по налогу на прибыль	25	(12 454)	(7 933)
Прибыль за год		43 635	27 435
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	16	463	637
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		463	637
Прочий совокупный доход за год		463	637
Итого совокупный доход за год		44 098	28 072
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		42 789	26 193
Неконтролирующую долю участия		846	1 242
		43 635	27 435
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		43 252	26 830
Неконтролирующую долю участия		846	1 242
		44 098	28 072
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на собственников Компании (в рублях на акцию)	26	6 009	3 678

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		56 089	35 368
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств		6 980	6 969
Финансовые доходы	23	(8 308)	(10 182)
Финансовые расходы	24	6 938	8 839
Курсовые разницы, нетто		478	(162)
Убыток от обесценения займов выданных, нетто		978	-
Убыток от выбытия основных средств и запасов	22	189	511
Резерв/ (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности		11	(28)
Прочее		48	130
		63 403	41 445
Изменения в:			
Запасах		(4 553)	(3 464)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(10 884)	555
Торговой и прочей кредиторской задолженности		1 322	136
Обязательства по выплатам сотрудникам		(666)	(230)
Денежные потоки от операционной деятельности		48 622	38 442
Проценты уплаченные		(6 235)	(7 590)
Налог на прибыль уплаченный		(10 894)	(8 344)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		31 493	22 508
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(9 664)	(8 992)
Поступление от продажи основных средств		1	820
Приобретение активов, предоставленных в финансовую аренду		(2 673)	(1 934)
Поступление денежных средств по финансовой аренде		3 032	1 594
Займы выданные		(18 800)	(34 233)
Погашение выданных займов		41 043	25 171
Проценты полученные		8 830	8 868
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		21 769	(8 706)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	14	289	20 352
Погашение кредитов и займов	14	(33 368)	(24 034)
Выкуп собственных акций	13	-	(1)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	13	-	1
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии		(3 714)	-
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле участия		-	(2 110)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	13	(12 268)	(17 967)
Поступления от продажи внутригрупповой задолженности по договору факторинга		-	801
Погашение внутригрупповой задолженности по договору факторинга		(499)	(302)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(49 560)	(23 260)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		2 588	(905)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		6 290	(10 363)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	12	14 647	25 010
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	12	20 937	14 647

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании		Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 1 января 2017 г.		129	82 867	201	83 197
Прибыль за год		-	26 193	1 242	27 435
Прочий совокупный доход/ (убыток)					
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	16	-	637	-	637
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		-	26 830	1 242	28 072
Перевод нераспределенной прибыли неконтролирующей доле участия		-	(1 073)	1 073	-
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле участия		-	-	(2 110)	(2 110)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	13	-	(18 000)	-	(18 000)
Списание невостребованных дивидендов в состав нераспределенной прибыли	13	-	119	-	119
Выкуп собственных акций	13	-	(1)	-	(1)
Продажа собственных акций	13	-	1	-	1
Остаток на 31 декабря 2017 г.		129	90 743	406	91 278
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. (Прим.4)		-	(815)	-	(815)
Остаток на 1 января 2018 г.		129	89 928	406	90 463
Прибыль за год		-	42 789	846	43 635
Прочий совокупный доход/ (убыток)					
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	16	-	463	-	463
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.		-	43 252	846	44 098
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии		-	(2 532)	(1 182)	(3 714)
Погашение акций дочернего предприятия		-	(17)	17	-
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	13	-	(12 284)	-	(12 284)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		129	118 347	87	118 563

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для ПАО «Михайловский ГОК» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Организация является публичным акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. непосредственной материнской компанией Группы являлось АО «Лебединский ГОК» (далее – «Материнская компания»). Материнская компания не выпускает финансовую отчетность для публичного использования. Материнская компания следующего, более высокого уровня, АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Холдинговая компания»), опубликовала свою финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Основными видами деятельности Группы являются производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Юридический адрес Компании: Россия, Курская область, Железнодорожск, улица Ленина, 21. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Оренбургской областях.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. конечной материнской компанией является ООО «Холдинговая компания ЮЭсЭм».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Группы является А. Б. Усманов, владеющий 49% ООО «Холдинговая компания ЮЭсЭм».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. конечной материнской компанией являлась USM Holdings Limited.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Группы являлся А. Б. Усманов, владеющий 49% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% компанию ABU Holdings International Limited.

Единоличным исполнительным органом является ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Управляющая компания»), дочернее предприятие Холдинговой компании.

В 2018 и 2017 гг. услуги по ведению бухгалтерского учета Компании и формированию настоящей консолидированной финансовой отчетности осуществляет ООО «Металлоинвест корпоративный сервис» (далее – ООО «МКС»), дочернее предприятие Холдинговой компании, на основании договора об оказании услуг.

Распределение доли участия непосредственных собственников Компании представлено следующим образом:

Название	Доля участия	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Лебединский ГОК»	89,317%	99,317%
Сбербанк Инвестментс Лимитед	10,000%	-
Прочие физические и юридические лица (свыше 1 500 акционеров)	0,683%	0,683%
Итого	100%	100%

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Страна регистрации	Деятельность	Голосующая доля участия	
			31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Уральская Сталь»	Россия	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
АО «Металлоинвестлизинг»	Россия	Финансовая аренда	100%	100%
АО «Железнодорожский кирпичный завод»	Россия	Производство строительного кирпича	100%	100%
АО «КМА-Энергосбыт»	Россия	Продажа электроэнергии и природного газа	90%	60%

2 Основы подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного ниже. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Валюта представления отчетности. Показатели данной консолидированной финансовой отчетности Группы, если не указано иное, выражены в российских рублях (далее – «руб.»).

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

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

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

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

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Прибыль или убыток выбывающего дочернего предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность до даты, когда материнское предприятие теряет контроль над дочерним. Прибыль или убыток в связи с утратой контроля над дочерним предприятием рассчитывается как разница между суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения, справедливой стоимости оставшейся доли в бывшем дочернем предприятии, суммой, признанной в составе прибыли или убытка, дохода, относящегося к дочернему предприятию, и балансовой стоимостью чистых активов бывшего дочернего предприятия.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

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

На конец каждого отчетного периода руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости актива. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка за год в составе прочих прибылей или убытков.

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

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

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	7 – 50
Машины и оборудование	3 – 25
Транспортные средства	5 – 20
Прочее	2 – 10

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 приравняется 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, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости и подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа а) несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; б) несет затраты по кредитам и займам и в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к стоимости квалифицируемых активов), за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Затраты на вскрышные работы. Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом: а) актив, связанный с вскрышными работами; и б) текущие расходы на вскрышные работы. Актив, связанный с 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 с 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.

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

После первоначального признания актив, связанный с 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 с вскрышными работами, признается в составе основных средств.

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

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ГЕ), или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год, или если аванс относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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

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

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

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

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

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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В состав денежных средств и эквивалентов денежных средств 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.

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

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

Займы выданные. Займы выданные первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Последующая оценка зависит от бизнес модели, применяемой Группой в отношении каждого отдельного выданного займа и характеристик денежного потока. На 31 декабря 2018 г. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается с применением ставки дисконтирования, которая определяется на момент начала соглашения об аренде (т. е. на дату договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств по основным условиям договора аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение каждого периода. Дополнительные затраты по заключению сделки финансовой аренды включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе финансовых доходов в прибыли или убытке за год.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с общей моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду. Группа учитывает приобретенные активы для передачи в финансовую аренду по статье «Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося собственникам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже таких акций или повторном выпуске таких акций в обращение полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося собственникам Компании.

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонды социального и обязательного медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, в котором 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 пенсионные планы 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 консолидированном 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.

Обязательства по выплате пенсий в установленном размере рассчитываются 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.

Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам, возникающая в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, признается в составе прочего совокупного дохода по мере ее возникновения.

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные предприятия, т. е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/ возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, или впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае их оспаривания налоговыми органами. Такая оценка основана на толковании налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрываются в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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.

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

Группа считает, что в продажах отсутствует элемент финансирования, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в среднем на срок 35 дней, что соответствует рыночной практике.

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

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

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Цена сделки распределяется на оказание транспортных услуг по средней цене перевозки за тонну.

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

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

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

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

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

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

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на соответствующую отчетную дату. Прибыль или убыток, возникающие при осуществлении расчетов и при пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отдельного предприятия по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по обменным курсам на конец года не проводится в отношении немонетарных статей консолидированного отчета о финансовом положении, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составил 69,4706 руб. за 1 доллар США (далее – «долл. США») (31 декабря 2017 г.: 57,6002 руб. за 1 долл. США), 79,4605 руб. за 1 евро (31 декабря 2017 г.: 68,8668 руб. за 1 евро).

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

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

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

Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Отнесение финансового актива к определенной категории зависит от цели, с которой такие активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

Финансовые активы Группы включают только категорию а) займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению выплатами, не котируемые на активном рынке. Такие инструменты отражаются в составе оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в консолидированном отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, дебиторской задолженностью по финансовой аренде, денежными средствами и эквивалентами денежных средств.

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

Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г. (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансовых активов. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

В конце каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения займов и дебиторской задолженности, таких как существенные финансовые трудности должника, неспособность должника выполнить платежные обязательства или уклонение от выполнения обязательств в отношении процентов или основной суммы задолженности. Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка за год по мере их возникновения в результате одного или более событий, имевших место после первоначального признания финансового актива.

Величина убытка по займам и дебиторской задолженности оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной процентной ставке, соответствующей первоначальным условиям признания. Балансовая стоимость актива уменьшается за счет резерва, а сумма убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка по статье общих и административных расходов. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и данное уменьшение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания обесценения, признанный ранее убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего периода.

Группа прекращает учитывать займы и дебиторскую задолженность, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли или (б) Группа передала права на денежные потоки от активов или заключила соглашение о передаче и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательство перед областной администрацией, дивиденды к уплате и кредиты. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Доход или убыток, возникающий от погашения первоначального финансового обязательства, признается в составе прибыли или убытка за период. В случае, если указанный доход или убыток был получен в результате операции с акционерами Компании, действующими в данном качестве, то он признается непосредственно в капитале.

Условия отличаются значительно, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные, за вычетом полученных комиссионных, при дисконтировании с применением первоначальной эффективной процентной ставки, по крайней мере, на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

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

Признание выручки. Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего к получению за реализацию продукции и оказание услуг в ходе обычной деятельности Группы. Выручка отражается за вычетом НДС и после исключения оборотов по реализации внутри Группы.

Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно, и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все виды выручки Группы отвечают особым критериям, которые указаны ниже.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство Группы также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной 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

Оценка срока полезной службы основных средств 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 точек зрения в результате изменения рыночных условий.

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(б) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 27). В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций используются профессиональные суждения, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

(в) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 28 (ii)).

(г) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 16).

(д) Обесценение гудвила

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. гудвил был протестирован на предмет обесценения.

Гудвил распределяется между ГЕ, которые рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. гудвил относился к генерирующим единицам АО «Железнодорожный кирпичный завод» и ООО «НПВП Торэкс» (в сумме 353 млн руб. и 191 млн руб. соответственно).

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на период 12 лет. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста.

На 31 декабря 2018 г. средневзвешенный темп роста в размере 4% (31 декабря 2017 г.: 4,1%), использованный в расчетах, соответствует прогнозам, представленным в отраслевых отчетах. Используемая ставка дисконтирования в диапазоне 17,2% – 17,8% (31 декабря 2017 г.: 16%) является ставкой до налогообложения и отражает оценку рисков, присущих ГЕ. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. признание убытка от обесценения не требуется. Если бы прогнозируемые темпы роста были на 2 процентных пункта (далее – «п. п.») ниже или ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ГЕ, на 2 п. п. выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

(е) Затраты на вскрышные работы

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(е) Затраты на вскрышные работы (продолжение)

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

(ж) Признание отложенного налогового актива

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

(з) Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т. е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Категория оценки			Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Переоценка (Ожидаемые кредитные убытки)	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
			МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	
Долгосрочные активы:					
Займы, выданные связанным сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Амортизиро- ванная стоимость	83 599	(785)	82 814
Займы, выданные третьим сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Амортизиро- ванная стоимость	191	-	191
Краткосрочные активы:					
Займы, выданные связанным сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Амортизиро- ванная стоимость	6 492	(30)	6 462
Итого			90 282	(815)	89 467

Денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, дебиторская задолженность по финансовой аренде, ранее классифицируемые в соответствии с МСФО (IAS) 39 в категорию «Займы и дебиторская задолженность», были реклассифицированы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности по финансовой аренде были оценены как незначительные.

В отношении финансовых обязательств изменения в классификации и оценке отсутствуют.

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	281	-	281
Прочая дебиторская задолженность	47	-	47
Итого	328	-	328

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике. Основным изменением является выявление дополнительной обязанности к исполнению в отношении услуг по транспортировке. Влияние на момент признания той части выручки, которая относится к услугам по транспортировке, было незначительным для года, закончившегося 31 декабря 2017 года. На этом основании сравнительная информация и входящее сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года не пересматривались.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Выручка от продажи товаров

МСФО (IFRS) 15 ввел в действие пятиступенчатую модель признания выручки по договорам с покупателями. основополагающим принципом нового стандарта является признание выручки в момент перехода контроля над товаром или услугой к покупателю в сумме вознаграждения, на которое рассчитывает продавец при продаже этого товара или услуги.

Положения МСФО (IFRS) 15 существенно не изменили момент признания выручки от реализации товаров Группой по той причине, что обычно момент перехода рисков и вознаграждений и момент перехода контроля по договорам с покупателями совпадают.

Услуги по транспортировке

Часть своих продаж Группа осуществляет на условиях «Carriage Paid To» («CPT», перевозка оплачена до) правил Инкотермс. По этим условиям Группа берет на себя обязательство по оказанию услуг по транспортировке после того, как передаст покупателю контроль над товаром. В соответствии с требованиями предыдущего стандарта (МСФО (IAS) 18), выручка от реализации услуг по транспортировке (а также связанные с ними расходы) по условиям CPT признавалась в момент передачи товаров первому перевозчику, при этом выручка от реализации услуг по транспортировке не рассматривалась как отдельная услуга. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 оказание услуг по транспортировке по условиям CPT должно классифицироваться как отдельная обязанность к исполнению, в которой часть договорной цены за товар должна быть распределена на услуги по транспортировке, и эта выручка должна признаваться по мере оказания услуг. Затраты, относящиеся к предоставлению услуг по транспортировке, учитываются в составе коммерческих расходов.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени.

5 Новые учетные положения (продолжение)

В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущен 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» – Поправки к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Определение бизнеса» – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

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

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Определение существенности» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	1 423	37 126	51 761	9 009	4 537	1 593	105 449
Накопленная амортизация и убыток от обесценения	-	(12 210)	(29 966)	(5 359)	(827)	-	(48 362)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	1 423	24 916	21 795	3 650	3 710	1 593	57 087
Поступления	129	383	1 756	1 990	824	4 171	9 253
Внутреннее перемещение между категориями	-	1 153	911	26	2	(2 083)	9
Выбытия	-	(175)	(49)	(24)	(606)	(148)	(1 002)
Амортизационные отчисления	-	(1 732)	(4 447)	(726)	(291)	-	(7 196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1 552	24 545	19 966	4 916	3 639	3 533	58 151
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	1 552	37 786	53 684	10 826	4 744	3 533	112 125
Накопленная амортизация и убыток от обесценения	-	(13 241)	(33 718)	(5 910)	(1 105)	-	(53 974)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1 552	24 545	19 966	4 916	3 639	3 533	58 151
Поступления	17	102	2 548	518	907	5 730	9 822
Внутреннее перемещение между категориями	-	655	1 891	2	26	(2 574)	-
Выбытия	-	(162)	(22)	(18)	(3)	(40)	(245)
Амортизационные отчисления	-	(1 640)	(4 343)	(908)	(357)	-	(7 248)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 569	23 500	20 040	4 510	4 212	6 649	60 480
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 569	38 061	57 496	11 223	5 664	6 649	120 662
Накопленная амортизация и убыток от обесценения	-	(14 561)	(37 456)	(6 713)	(1 452)	-	(60 182)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 569	23 500	20 040	4 510	4 212	6 649	60 480

На 31 декабря 2018 г. остаточная стоимость актива по вскрышной деятельности, включенного в прочие основные средства, составила 3 924 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 3 369 млн руб.). В 2018 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 152 млн руб. в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 7,3% годовых. В 2017 году капитализации затрат по кредитам и займам не было.

На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог под обеспечение банковских кредитов, составила 39 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 40 млн руб.).

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по платежам финансовой аренды (общая сумма инвестиций в аренду) и ее приведенная стоимость представлены ниже:

На 31 декабря 2018 г.	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 747	2 368	99	4 214
Неполученный финансовый доход	(307)	(326)	(4)	(637)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 440	2 042	95	3 577

На 31 декабря 2017 г.	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 509	1 743	61	3 313
Неполученный финансовый доход	(239)	(224)	(2)	(465)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 270	1 519	59	2 848

Ниже приводится анализ просроченной, но не обесцененной задолженности по срокам задержки платежа:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 3 месяцев	7	11
От 3 до 12 месяцев	1	2
Итого	8	13

Резерв под обесценение просроченной дебиторской задолженности по финансовой аренде не создавался в связи с тем, что дебиторами являются дочерние предприятия Холдинговой компании, а также прочие связанные стороны, и возможность взыскания задолженности контролируется руководством Управляющей компании.

Максимальный кредитный риск на конец отчетного периода соответствует балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, не являющаяся просроченной, имеет высокое кредитное качество. Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:		
- транспортными средствами	2 129	1 712
- оборудованием	1 448	1 136
Итого	3 577	2 848

Дебиторская задолженность по финансовой аренде выражена в рублях. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде приблизительно соответствует ее балансовой стоимости.

Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду, представляют собой оборудование и транспортные средства, которые будут переданы лизингополучателям по договорам финансовой аренды.

На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость активов, приобретенных для передачи в финансовую аренду, составила 1 099 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 772 млн руб.).

8 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2018 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные займы, выданные:						
- связанным сторонам	27	Руб.	9,0%-9,1%	9 094	9,3%	6 492
Минус: резерв под обесценение займов				(1 072)		-
Итого краткосрочные займы выданные				8 022		6 492
Долгосрочные займы, выданные:						
- связанным сторонам	27	Руб.	6,2%-10,5%	57 375	6,2%-10,5%	83 599
- третьим сторонам		Руб.	8,5%	193	8,5%	191
Минус: резерв под обесценение займов				(721)		-
Итого долгосрочные займы выданные				56 847		83 790
Итого займы выданные				64 869		90 282

На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость займов выданных была ниже их балансовой стоимости на 1 156 млн руб. (31 декабря 2017 г.: выше на 1 201 млн руб.).

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
На 1 января 2018 г.	(815)	-	(815)	90 282	-	90 282
Вновь созданные	(250)	-	(250)	26 040	-	26 040
Перевод:						
- в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	133	(1 044)	(911)	(1 044)	1 044	-
Прекращение признания в течение периода	183	-	183	(49 660)	-	(49 660)
Итого изменения за период	66	(1 044)	(978)	(24 664)	1 044	(23 620)
На 31 декабря 2018 г.	(749)	(1 044)	(1 793)	65 618	1 044	66 662

9 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы поставщикам за основные средства	1 117	547
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(13)	(5)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	1 104	542
Прочая финансовая дебиторская задолженность	419	450
Прочее	143	119
Итого прочие внеоборотные активы	1 666	1 111

10 Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	11 560	9 371
Незавершенное производство	2 797	1 167
Готовая продукция	1 857	770
Товары в пути	-	45
Итого	16 214	11 353

В 2018 году восстановление ранее созданного резерва составило 23 млн руб. В 2017 году снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме 41 млн руб.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	24 065	11 329
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(263)	(281)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	23 802	11 048
Прочая финансовая дебиторская задолженность	346	448
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(57)	(47)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	289	401
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	24 091	11 449
НДС	2 819	3 791
Авансы поставщикам	1 305	1 195
Дебиторская задолженность по прочим налогам	5	7
Прочая дебиторская задолженность	133	73
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	28 353	16 515

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. дебиторская задолженность в сумме 3 032 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 1 215 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 3 месяцев	2 992	816
От 3 до 12 месяцев	33	27
Свыше 12 месяцев	7	372
Итого	3 032	1 215

11 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.

	2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	
На 1 января	281
Вновь созданные	18
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение года	(36)
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(18)
На 31 декабря	263
Прочая финансовая дебиторская задолженность	
На 1 января	47
Вновь созданные	28
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение года	(9)
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	19
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(9)
На 31 декабря	57

На 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность в размере 281 млн руб. и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 47 млн руб. была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.

Движение по резерву Группы под обесценение торговой и прочей финансовой задолженности за 2017 г. представлено в таблице ниже

	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	
На 1 января	314
Восстановленный неиспользованный резерв	(33)
На 31 декабря	281
Прочая финансовая дебиторская задолженность	
На 1 января	44
Резерв под обесценение, созданный в течение года	9
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(2)
Восстановленный неиспользованный резерв	(4)
На 31 декабря	47

Максимальный кредитный риск на конец отчетного периода соответствует балансовой стоимости вышеуказанной торговой и прочей дебиторской задолженности. Торговая и прочая дебиторская задолженность, не являющаяся ни просроченной, ни обесцененной, имеет высокое кредитное качество. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Руб.	19 794	13 755
Долл. США	7 507	2 707
Евро	1 052	53
Итого	28 353	16 515

12 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Сумма денежных средств и эквивалентов денежных средств включает:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	2	3
Денежные средства на счетах в банках в руб.	1 929	3 804
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	4 467	86
Банковские депозиты в иностранной валюте	13 762	8 610
Банковские депозиты в руб.	777	2 144
Итого	20 937	14 647

По состоянию на 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в евро размещены под процентные ставки 0,01%-0,55% годовых. На 31 декабря 2017 г. банковских депозитов в евро не было. На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в долларах США размещены под процентную ставку 1,6% годовых (31 декабря 2017 г.: 0,73%-1,8%). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 5,75%-6,25% годовых (31 декабря 2017 г.: 6,05%-6,5%).

На 31 декабря 2018 г. денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте выражены преимущественно в евро (31 декабря 2017 г.: преимущественно в долл. США).

13 Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании состоит из акций одного класса – обыкновенных акций – в количестве 7 121 076 акций номинальной стоимостью 0,25 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Величина акционерного капитала скорректирована на сумму 127 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции до 31 декабря 2002 г.

	Акционерный капитал		Собственные выкупленные акции	
	Количество акций, штук	Обыкновенные акции (выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал), млн руб.	Количество акций, штук	Обыкновенные акции, млн руб.
На 1 января 2017 г.	7 121 076	129	-	-
Собственные выкупленные акции	-	-	(90)	(1)
Реализованные собственные акции	-	-	90	1
На 31 декабря 2017 г.	7 121 076	129	-	-
На 31 декабря 2018 г.	7 121 076	129	-	-

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 9 440 808 акций номинальной стоимостью 0,25 руб. каждая.

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

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	175	261
Дивиденды, объявленные в течение года	12 284	18 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(12 268)	(17 967)
Списание невостребованных дивидендов в состав нераспределенной прибыли	-	(119)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	191	175
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	1 725	2 528

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

13 Акционерный капитал (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РСБУ). Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2018 г., составленной в соответствии с РСБУ, равна 37 011 млн руб. (2017 г.: 27 092 млн руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года по РСБУ, составил 106 446 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 81 703 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает целесообразным в настоящее время раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

14 Кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	46 966	76 599
Краткосрочные кредиты и займы	170	83
Итого	47 136	76 682

Процентные ставки и валюта по полученным кредитам и займам:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2018 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2017 г.
Плавающие процентные ставки				
Евро	0,7%-0,9%	1 121	0,7%-0,9%	783
Долл. США	4,4%-6,5%	20 316	4,3%-7,1%	19 960
Фиксированные процентные ставки				
Руб.	10,5%-10,6%	25 699	10,3%-10,8%	55 939
Итого		47 136		76 682

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные кредиты в сумме 20 316 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 19 960 млн руб.) были обеспечены залогом части экспортной выручки Группы.

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные кредиты в сумме 1 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 14 млн руб.) и краткосрочные кредиты в сумме 13 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 12 млн руб.) обеспечены залогом основных средств (Примечание 6).

На 31 декабря 2018 г. связанные стороны Группы предоставили гарантии по долгосрочным кредитам Группы на сумму 46 140 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 75 124 млн руб.) и по краткосрочным кредитам на сумму 156 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 37 млн руб.).

На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 1 585 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 3 710 млн руб.).

14 Кредиты и займы (продолжение)

Изменение кредитов и займов

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

	2018	2017
Входящее сальдо на 1 января	76 682	81 198
Привлечение кредитов и займов	289	20 352
Затраты по сделке по привлеченным кредитам	-	(283)
Погашение кредитов и займов	(33 368)	(24 034)
Начисленные процентные расходы	6 163	7 623
Погашение процентов	(5 878)	(7 039)
Доход в результате модификации обязательства по кредиту	(304)	-
Курсовая разница	3 552	(1 135)
Исходящее сальдо на 31 декабря	47 136	76 682

15 Обязательство перед областной администрацией

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

Приведенная стоимость обязательства подлежит погашению в соответствии со следующим графиком:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 1 года	205	206
От 1 года до 5 лет	709	664
Свыше 5 лет	863	895
Приведенная стоимость обязательства	1 777	1 765

На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией была выше его балансовой стоимости на 672 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 544 млн руб.).

16 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 ежемесячных пособий 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	8,6%	7,7%
Ставка инфляции	4,1%	4,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	4,1%	4,0%
Рост пенсионных выплат	4,1%	4,0%

16 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	4 826	5 557
Справедливая стоимость активов плана	(72)	(73)
Обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении	4 754	5 484

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2018 г.	2017 г.
Активы на начало года	73	71
Ожидаемый доход по активам плана	5	6
Взносы	269	200
Выплаченные пенсии	(274)	(205)
Переоценка активов плана	(1)	1
Активы на конец года	72	73

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

	2018 г.	2017 г.
Обязательство на начало года	5 557	5 953
Стоимость услуг текущего периода	141	164
Стоимость услуг прошлого периода	(264)	-
Процентные расходы	403	475
Переоценка обязательств плана:		
Убыток/ (доход) в результате изменений демографических допущений	27	(37)
Доход в результате изменений финансовых допущений	(354)	(553)
Переоценка на основании прошлого опыта	(136)	(46)
Выплаты	(548)	(399)
Обязательство на конец года	4 826	5 557

В 2018 г. Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд РФ в сумме 3 022 млн руб. (2017 г.: 2 892 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5 п.п.	Уменьшение на	209	250
	Уменьшение на 0,5 п.п.	Увеличение на	228	232
Уровень инфляции	Увеличение на 0,5 п.п.	Увеличение на	191	273
	Уменьшение на 0,5 п.п.	Уменьшение на	176	213

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения, при том что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении (метод прогнозируемой условной единицы).

Методы и набор допущений, использованных при подготовке анализа чувствительности, не изменились по сравнению с прошлым периодом.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 г., составит 398 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2018 г. составляет 9-10 лет (31 декабря 2017 г. – 10-11 лет).

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	11 487	9 772
Прочая финансовая кредиторская задолженность	122	584
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	11 609	10 356
Авансы полученные	2 113	2 842
Задолженность по заработной плате	1 616	1 565
Прочая кредиторская задолженность	44	64
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	15 382	14 827

На 31 декабря 2017 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 499 млн руб., проданная третьей стороне. По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы не было внутригрупповой дебиторской задолженности, проданной третьей стороне.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Руб.	12 957	13 342
Долл. США	1 711	1 013
Евро	707	472
Прочие валюты	7	-
Итого	15 382	14 827

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости.

18 Выручка

	2018 г.	2017 г.
Железорудные окатыши	72 587	50 795
Сталь и прокат	50 871	37 090
Чугун	44 917	35 451
Перепродажа электроэнергии и природного газа	23 717	22 954
Железная руда	8 274	12 918
Прочая выручка	5 940	4 447
Итого	206 306	163 655

19 Себестоимость

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	69 607	52 661
Себестоимость перепроданной электроэнергии и природного газа	21 434	20 724
Расходы на оплату труда	13 616	13 513
Расходы на электроэнергию	8 219	7 372
Амортизация основных средств	6 786	6 860
Расходы на природный газ	5 017	4 456
Налог на землю, имущество и прочие налоги	1 491	1 301
Ремонт и текущее обслуживание	418	407
Себестоимость перепроданных товаров	109	338
Прочее	1 152	1 119
Итого	127 849	108 752

20 Коммерческие расходы

	2018 г.	2017 г.
Транспортные расходы	10 788	10 308
Расходы на оплату труда	746	659
Упаковочные материалы	155	158
Амортизация основных средств	127	57
Прочее	425	372
Итого	12 241	11 554

21 Общие и административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Расходы на оплату труда	2 155	1 922
Услуги единоличного исполнительного органа (Управляющей компании)	1 933	1 933
Информационные технологии и расходы на связь	438	143
Услуги ООО «МКС» по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности	380	304
Расходы на охрану	277	285
Расходы на юридические и консультационные услуги	200	99
Материалы и топливо	184	142
Расходы на аренду	128	166
Ремонт и текущее обслуживание	114	111
Амортизация основных средств	67	52
Командировочные расходы	55	51
Расходы на банковское обслуживание	41	56
Резерв/ (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	11	(28)
Прочее	866	976
Итого	6 849	6 212

22 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто

	2018 г.	2017 г.
Положительная/ (отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто	3 056	(1 147)
Расходы на благотворительность	(3 211)	(2 619)
Убыток от выбытия основных средств и запасов	(189)	(511)
Расходы на социальные нужды	(107)	(244)
Прочее	315	101
Итого	(136)	(4 420)

23 Финансовые доходы

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы от займов выданных		6 886	8 007
Процентные доходы по финансовой аренде		385	277
Доход от модификации обязательств по кредитам		304	-
Доход при первоначальном признании займов выданных	27	252	192
Процентные доходы по счетам в банках/ банковским депозитам		213	172
Доход от пролонгации займов выданных		100	1 239
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности, признанной по справедливой стоимости		53	190
Прочие финансовые доходы		115	105
Итого		8 308	10 182

24 Финансовые расходы

	2018 г.	2017 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	6 072	7 623
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	399	469
Процентные расходы по обязательству перед областной администрацией	246	245
Убыток от новации дебиторской задолженности в займы выданные	-	249
Прочие финансовые расходы	221	253
Итого	6 938	8 839

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	11 888	7 902
Расход по отложенному налогу	566	31
Расходы по налогу на прибыль	12 454	7 933

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2018 и 2017 гг., составляет 20%.

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

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	56 089	35 368
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	11 218	7 074
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	643	514
Убыток от обесценения займов выданных	191	-
Расходы на выплаты сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	54	42
Расходы по обязательству перед областной администрацией	49	49
Расходы на социальные нужды, не уменьшающие налогооблагаемую базу	38	155
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	59	96
Налог на прибыль прошлых периодов	202	1
Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	-	2
Расходы по налогу на прибыль	12 454	7 933

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

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

	1 января 2018 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 320	(544)	776
Займы выданные	-	135	135
Торговая и прочая кредиторская задолженность	142	132	274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	62	3	65
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	182	(182)	-
Прочее	27	34	61
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(4 857)	(98)	(4 955)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	(29)	(29)
Займы выданные	(23)	23	-
Кредиты и займы	(102)	(40)	(142)
Прочее	(20)	-	(20)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(3 269)	(566)	(3 835)

25 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 349	(29)	1 320
Займы выданные	39	(39)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	119	23	142
Торговая и прочая дебиторская задолженность	89	(27)	62
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	182	182
Прочее	36	(9)	27
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(4 660)	(197)	(4 857)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(45)	45	-
Займы выданные	-	(23)	(23)
Кредиты и займы	(143)	41	(102)
Прочее	(22)	2	(20)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(3 238)	(31)	(3 269)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем.

На 31 декабря 2018 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 22 713 млн руб., включая прибыль в сумме 20 990 млн руб., которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2017 г.: 15 255 млн руб. и 14 881 млн руб. соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. у Группы отсутствовали непризнанные отложенные налоговые активы.

26 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 собственников Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	42 789	26 193
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)	7,121	7,121
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в руб. на акцию)	6 009	3 678

27 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием или под общим контролем собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

27 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки по счетам расчетов на 31 декабря 2018 и 2017 гг., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с Материнской компанией

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Остатки на конец года		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 953	2 422
Торговая дебиторская задолженность	474	606
Прочая дебиторская задолженность	3	-
Торговая кредиторская задолженность	681	819
Авансы полученные	655	55
Прочая кредиторская задолженность	4	8
Операции, осуществленные в течение года	2018 г.	2017 г.
Реализация продукции и оказание услуг	9 443	8 667
Закупки сырья и материалов	13 883	7 411
Продажа собственных акций	-	1
Дивиденды, начисленные в течение года	12 200	17 877
Процентные доходы по финансовой аренде	347	234
Прочие финансовые расходы	73	90
Займы выданные	2018 г.	2017 г.
На 31 декабря (отражено ранее)	70 735	70 845
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(319)	-
На 1 января	70 416	70 845
Займы, выданные в течение года	14 591	8 720
Погашение выданных займов	(35 159)	(10 234)
Доход от пролонгации займов выданных	100	2 594
Доход/ (убыток) при первоначальном признании займов выданных	252	(115)
Начисленный процентный доход	4 879	6 559
Проценты полученные	(6 141)	(7 634)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	100	-
На конец года	49 038	70 735

(ii) Расчеты и операции с Холдинговой компанией и ее дочерними предприятиями

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Остатки на конец года		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	401	256
Торговая дебиторская задолженность	8 943	3 489
Авансы поставщикам	154	-
Прочая дебиторская задолженность	126	176
Торговая кредиторская задолженность	574	262
Авансы полученные	64	234
Прочая кредиторская задолженность	4	8
Операции, осуществленные в течение года	2018 г.	2017 г.
Реализация продукции и оказание услуг	77 411	63 499
Реализация основных средств	1	-
Закупки сырья и материалов	12 074	8 684
Приобретение основных средств	450	508
Приобретение услуг	2 580	2 248
Процентные доходы по финансовой аренде	20	30
Прочие финансовые доходы	114	103
Прочие финансовые расходы	74	131

27 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы выданные	2018 г.	2017 г.
На 31 декабря (отражено ранее)	13 980	5 648
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(63)	-
На 1 января	13 917	5 648
Займы, выданные в течение года	-	11 523
Погашение выданных займов	(1 623)	(3 313)
Доход при первоначальном признании займов выданных	-	310
Убыток от пролонгации займов выданных	-	(207)
Начисленный процентный доход	1 335	980
Проценты полученные	(2 284)	(961)
Изменение резерва под обесценение займов выданных	12	-
На конец года	11 357	13 980

Займы полученные	2018 г.	2017 г.
На начало года	1 460	-
Займы, полученные в течение года	60	1 460
Погашение полученных займов	(700)	-
Проценты начисленные	91	47
Проценты уплаченные	(91)	(47)
На конец года	820	1 460

(iii) Расчеты и операции с конечной материнской компанией

Займы выданные	2018 г.	2017 г.
На 31 декабря (отражено ранее)	1 098	303
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(5)	-
На 1 января	1 093	303
Займы, выданные в течение года	2 950	12 157
Погашение выданных займов	(3 978)	(11 624)
Начисленный процентный доход	85	137
Проценты полученные	(155)	(68)
Положительная курсовая разница	-	193
Изменение резерва под обесценение займов выданных	5	-
На конец года	-	1 098

(iv) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Остатки на конец года		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	172	117
Торговая дебиторская задолженность	76	16
Прочая дебиторская задолженность	453	502
Торговая кредиторская задолженность	38	47
Авансы полученные	6	1

Операции, осуществленные в течение года	2018 г.	2017 г.
Реализация продукции и оказание услуг	702	620
Реализация основных средств	-	511
Закупки сырья и материалов	543	365
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности, признанной по справедливой стоимости	47	190
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии	3 714	-
Приобретение услуг	132	176

27 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы выданные	2018 г.	2017 г.
На 31 декабря (отражено ранее)	4 278	2 516
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(428)	-
На 1 января	3 850	2 516
Займы, выданные в течение года	1 009	1 833
Погашение выданных займов	(33)	-
Признание выданных займов в результате новации дебиторской задолженности	-	730
Убыток от пролонгации займов выданных	-	(1 108)
Начисленный процентный доход	553	310
Проценты полученные	(2)	-
Изменение резерва под обесценение займов выданных	(1 095)	-
Убыток при первоначальном признании займов выданных	-	(3)
На конец года	4 282	4 278

(v) Договорные обязательства перед связанными сторонами

На 31 декабря 2018 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств перед дочерними предприятиями Холдинговой компании на сумму 53 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 25 млн руб.).

(vi) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает в себя краткосрочные вознаграждения независимым членам Совета директоров Управляющей компании и вознаграждения членам Правления Управляющей компании, состоящие из годовых окладов, страховых взносов и премий по итогам года.

Выплата вознаграждения независимым членам Совета директоров Управляющей компании и членам Правления Управляющей компании осуществляется Управляющей компанией и выставляется предприятиям Группы в составе стоимости услуг единоличного исполнительного органа. Общая сумма расходов, выставленных Управляющей компанией за 2018 г., составила 1 933 млн руб. (2017 г.: 1 933 млн руб.) и включена в состав общих и административных расходов Группы (Примечание 21).

(vii) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам дочерних предприятий Холдинговой компании на сумму 79 406 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 65 838 млн руб.).

(viii) Гарантии полученные

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долгосрочные кредиты в сумме 46 140 млн руб. были гарантированы Холдинговой компанией и ее дочерними предприятиями (31 декабря 2017 г.: 75 124 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2018 г. краткосрочные кредиты в сумме 156 млн руб. были гарантированы Холдинговой компанией и ее дочерними предприятиями (31 декабря 2017 г.: 37 млн руб.).

28 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 8 810 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 5 160 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

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

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 налоговыми 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 2018 и 2017 гг. руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

28 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(iii) Гарантии

Гарантии – это безотзывные контракты, требующие от Группы осуществления определенных платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2018 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 79 406 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 65 838 млн руб.) и третьих сторон на сумму 20 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 21 млн руб.). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2018 г. Группа не ожидает выбытия денежных средств по предоставленным гарантиям.

(iv) Страхование

Группа страхует принадлежащие ей активы, осуществляемые ею операции, включая гражданскую ответственность, и прочие риски, подлежащие страхованию.

(v) 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.

(vi) 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 признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(vii) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 28 (ii)). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозируемую информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

29 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков.

К финансовым рискам относятся рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В целом система управления рисками Группы связана с непредсказуемостью финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы.

Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее исполнение положений внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Концентрация рисков

Концентрация финансовых рисков возникает, когда финансовые инструменты с одинаковыми характеристиками оказываются под одинаковым воздействием изменений экономических и других факторов. Общая цель управления рисками в Группе заключается в снижении и мониторинге концентрации рисков. В отношении рыночного риска концентрация рисков ограничена лимитами, позволяющими распределить риск между рядом инструментов, обеспечивая при этом надежную диверсификацию для реагирования на изменения цен, обменных курсов и процентных ставок. В отношении кредитного риска управление связано с требованием обеспечения прочного отраслевого и географического баланса кредитного портфеля.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по иностранным валютам и процентным обязательствам. Группа не подвержена существенному ценовому риску.

Руководство Управляющей компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более значительных изменений на рынке.

Приведенный ниже анализ чувствительности к рыночному риску основан на изменении одного фактора при неизменных прочих факторах. На практике это случается редко, и изменения некоторых факторов могут быть взаимосвязаны, например, изменение процентной ставки и изменение обменных курсов валют.

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций, выраженных в долларах США и евро. Валютный риск связан с признанными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте.

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

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/ вырос на 20% (31 декабря 2017 г.: 10%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы на 2 285 млн руб. (31 декабря 2017 г.: на 771 млн руб.) меньше/ больше в результате отрицательной/ положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете кредитов, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности, денежных средств и эквивалентов денежных средств, выраженных в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/ вырос на 15% (31 декабря 2017 г.: 10%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы на 2 066 млн руб. больше/ меньше (31 декабря 2017 г.: 90 млн руб. меньше/ больше) в результате положительной/ отрицательной курсовой разницы (31 декабря 2017 г.: отрицательной/ положительной курсовой разницы), возникающей при пересчете кредитов, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности, денежных средств и эквивалентов денежных средств, выраженных в евро.

(ii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	79 408	101 036
Финансовые обязательства	(27 475)	(57 705)
	51 933	43 332
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	(21 437)	(20 743)
	(21 437)	(20 743)

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам. Кредиты с плавающей процентной ставкой являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2018 и 2017 гг. кредиты с плавающей процентной ставкой были выражены в долларах США и евро.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов выше/ ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль после налогообложения за год была бы на 163 млн руб. (31 декабря 2017 г.: на 160 млн руб.) меньше/ больше в результате увеличения/ снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(ii) Процентный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов выше/ ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль после налогообложения за год была бы на 9 млн руб. (31 декабря 2017 г.: на 6 млн руб.) меньше/ больше в результате увеличения/ снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения ею обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию на условиях отсрочки платежа, а другие операции с контрагентами приводят к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами и банковскими депозитами, займами выданными, а также выданными финансовыми гарантиями. У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	12	20 937	14 647
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	3 577	2 848
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9, 11	24 510	11 899
Займы выданные	8	64 869	90 282
Итого балансовые риски		113 893	119 676
Финансовые гарантии	28	79 426	65 859
Обязательства по предоставлению займов		37 304	31 346
Итого максимальный кредитный риск		230 623	216 881

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Рейтинг	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Денежные средства	Эквиваленты денежных средств	Денежные средства	Эквиваленты денежных средств
Средний кредитный риск	6 227	14 302	1 903	10 754
Без рейтинга	169	237	1 987	-
Итого	6 396	14 539	3 890	10 754

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Основная часть дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды Группы приходится на дочерние предприятия Холдинговой компании, а также прочие связанные стороны. Руководство Холдинговой компании имеет возможность контролировать ее взыскание. В связи с этим руководство Группы считает, что кредитные риски по данной задолженности отсутствуют.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество покупателей с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предложит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий департамент Группы осуществляет анализ неоплаченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Большинство покупателей Группы представляют собой крупных потребителей железорудной и стальной продукции, которые имеют структуру кредитного риска, аналогичную Группе.

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2018 г. у Группы было 18 контрагентов, совокупная сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых превышала 100 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 19 контрагентов). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 23 455 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 11 101 млн руб.) или 96% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2017 г.: 93%).

Займы выданные. На 31 декабря 2018 г. в состав выданных займов включены займы связанным сторонам Группы в сумме 64 677 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 90 091 млн руб.) (Примечания 8 и 27). У Группы нет полученного обеспечения под займы, предоставленные связанным сторонам. Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с неисполнением своих обязательств этими предприятиями свыше суммы созданного резерва под обесценение.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Финансовый департамент Управляющей компании несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие обязательства Группы, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию.

Финансовый департамент Управляющей компании осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при осуществлении различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения согласно контрактам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам с учетом процентов и финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы консолидированного отчета о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

На 31 декабря 2018 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	4 010	20 269	30 071	2 233
Обязательство перед областной администрацией	233	272	838	3 344
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 609	773	24	-
Дивиденды к уплате	191	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	79 426	-	-	-
Контрактные обязательства по предоставлению займов	37 304	-	-	-
Итого	132 773	21 314	30 933	5 577

На 31 декабря 2017 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	6 983	33 980	44 785	6 754
Обязательство перед областной администрацией	234	232	810	3 644
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 356	-	-	-
Дивиденды к уплате	175	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	65 859	-	-	-
Контрактные обязательства по предоставлению займов	31 346	-	-	-
Итого	114 953	34 212	45 595	10 398

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 возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню – 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 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т. е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 3 уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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 (Примечание 8) относится ко 2 уровню иерархии справедливой стоимости.

На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 9,5% до 14,3% в зависимости от срока погашения и валюты займа (31 декабря 2017 г.: от 8,3% до 12,2%).

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов (Примечание 14) и обязательства перед областной администрацией (Примечание 15) была определена с помощью методов оценки и отнесена ко 2 уровню 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 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 2,0% до 9,2% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2017 г.: от 7,1% до 10,6%).

В течение года переводов с одного уровня иерархии справедливой стоимости на другой не производилось.

31 События после окончания отчетного периода

В апреле 2019 г. Группа досрочно погасила часть долгосрочного кредита в сумме 13 333 млн руб.