

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2021 г.**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	6
2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ.....	7
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	8
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	8
5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ.....	28
6. ВЫРУЧКА.....	32
7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	32
8. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ.....	34
9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	34
10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	35
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО.....	35
12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ.....	35
13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ.....	35
14. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО КУРСОВЫМ РАЗНИЦАМ, НЕТТО.....	35
15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	36
16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	39
17. ЗАПАСЫ.....	41
18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	42
19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	43
20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	44
21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	44
22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	45
23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ.....	47
24. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ.....	48
25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	48
26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ.....	49
27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	49
28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	51
29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	55
30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	55
31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	58
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	60
33. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	60

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Публичного акционерного общества "Магнитогорский металлургический комбинат" и его дочерних организаций (далее - "Группа") по состоянию на 31 декабря 2021 года а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение определенных требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была утверждена 28 февраля 2022 года:

П. В. Шиляев

Генеральный директор

О. Ю. Самойлова

Директор ООО "ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР",
специализированной организации,
выполняющей функции бухгалтерского
учета для ПАО "ММК"

28 февраля 2022 г.
г. Магнитогорск, Россия

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021	2020
ВЫРУЧКА	6	11,869	6,395
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	8	(7,028)	(4,691)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		4,841	1,704
Общехозяйственные и административные расходы	9	(223)	(205)
Коммерческие расходы	10	(877)	(492)
Изменения в ожидаемых кредитных убытках, нетто	18	-	(2)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	11	12	(63)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		3,753	942
Финансовые доходы		28	23
Финансовые расходы	13	(37)	(44)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	14	31	(129)
Обесценение и резерв под рекультивацию земель	16, 23	265	66
Прочие расходы		(55)	(68)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		3,985	790
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15	(864)	(186)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,121	604
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК			
<i>Статьи, которые будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности		(17)	261
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		2	-
Влияние пересчета в валюту отчетности		(16)	(1,101)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГОВ		(31)	(840)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ГОД		3,090	(236)
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Материнской организации		3,118	603
Неконтролирующие доли участия		3	1
		3,121	604
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:			
Акционеров Материнской организации		3,087	(234)
Неконтролирующие доли участия		3	(2)
		3,090	(236)
БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (рубли)		0.279	0.054
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11,174,330	11,174,330

Примечания на стр. 6 до 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание. Настоящий вариант отчетности представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашей отчетности на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(В миллионах долларов США)

	Прим.	31 декабря 2021	2020
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	16	5,358	4,541
Права пользования активами		10	8
Нематериальные активы		38	40
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	6	2
Инвестиции в ассоциированные организации		1	1
Отложенные налоговые активы	15	65	49
Итого внеоборотные активы		5,478	4,641
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Запасы	17	1,606	1,128
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1,191	606
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	19	528	207
Авансовые платежи по налогу на прибыль		20	5
Налог на добавленную стоимость к возмещению		49	47
Денежные средства и их эквиваленты	20	843	858
Итого оборотные активы		4,237	2,851
ИТОГО АКТИВЫ		9,715	7,492
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	21	386	386
Эмиссионный доход		969	969
Резерв пересчета валют		(6,328)	(6,295)
Нераспределенная прибыль		11,281	9,522
Капитал, относимый на акционеров Материнской организации		6,308	4,582
Неконтролирующие доли участия		22	19
Итого капитал		6,330	4,601
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	22	528	548
Обязательства по аренде		7	8
Пенсионные обязательства		16	18
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		-	2
Резерв под рекультивацию земель	23	96	125
Отложенные налоговые обязательства	15	455	365
Итого долгосрочные обязательства		1,102	1,066
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	26	433	411
Текущая часть обязательств по аренде		3	3
Текущая часть пенсионных обязательств		1	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	1,770	1,380
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	23	12	11
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		64	18
Итого краткосрочные обязательства		2,283	1,825
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9,715	7,492

П. В. Шияев

Генеральный директор

28 февраля 2022 г.

г. Магнитогорск, Россия

О. Ю. Самойлова

Директор ООО "ММК-УЧЕТНЫЙ ЦЕНТР",
специализированной организации, выполняющей
функции бухгалтерского учета для ПАО "ММК"

Примечания на стр. 6 до 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание. Настоящий вариант отчетности представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашей отчетности на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(В миллионах долларов США)

	Прим.	Капитал, относимый на акционеров Материнской организации				Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв пересчета валют	Нераспределенная прибыль		
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2020 Г.		386	969	(5,458)	9,600	22	5,519
Прибыль за год		-	-	-	603	1	604
Прочий совокупный убыток за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	(837)	-	(3)	(840)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(837)	603	(2)	(236)
Уменьшение неконтролируемых долей владения в связи с увеличением доли Группы в дочерних предприятиях		-	-	-	1	(1)	-
Дивиденды	21	-	-	-	(682)	-	(682)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.		386	969	(6,295)	9,522	19	4,601
Прибыль за год		-	-	-	3,118	3	3,121
Прочий совокупный убыток за год за вычетом эффекта налогообложения		-	-	(33)	2	-	(31)
Итого совокупный доход за год		-	-	(33)	3,120	3	3,090
Дивиденды	21	-	-	-	(1,361)	-	(1,361)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.		386	969	(6,328)	11,281	22	6,330

Примечания на стр. 6 до 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание. Настоящий вариант отчетности представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашей отчетности на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2021	2020
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль за год		3,121	604
Корректировки прибыли за период:			
Налог на прибыль		864	186
Амортизация	10, 8, 9	509	484
Обесценение и резерв под рекультивацию земель	16, 23	(265)	(66)
Финансовые расходы	13	37	44
Убыток от выбытия основных средств	11	28	66
Изменение ожидаемых кредитных убытков	18	-	2
Изменение резерва по сомнительным долгам по авансам выданным	11	2	-
Изменение резерва по претензиям и искам	11	2	17
Изменение резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы	17	(1)	(4)
Финансовые доходы		(28)	(23)
(Доход)/расход по курсовым разницам, нетто	14	(31)	129
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних обществ	11	(3)	3
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4,235	1,442
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(597)	(113)
Увеличение НДС к возмещению		(14)	(1)
Увеличение запасов		(468)	(52)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		322	132
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,478	1,408
Проценты уплаченные		(25)	(26)
Налог на прибыль уплаченный		(738)	(156)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		2,715	1,226
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(1,119)	(683)
Приобретение нематериальных активов		(13)	(11)
Поступления от реализации основных средств		2	2
Проценты полученные		28	23
Поступления от выбытия дочерних обществ, за вычетом денежных средств		-	1
Поступления от реализации ценных бумаг и других финансовых активов		3	3
Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов		(4)	(3)
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(1,040)	(620)
Изъятие краткосрочных банковских депозитов		720	420
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(1,423)	(868)

Примечания на стр. 6 до 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание. Настоящий вариант отчетности представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашей отчетности на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(В миллионах долларов США)

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2021	2020
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов		505	705
Погашение кредитов и займов		(475)	(636)
Погашение основной суммы задолженности по аренде		(5)	(4)
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании		(1,321)	(623)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(1,296)	(558)
УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО			
		(4)	(200)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	20	858	1,105
Влияние пересчета в валюту отчетности и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в иностранной валюте		(11)	(47)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	20	843	858

Примечания на стр. 6 до 60 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание. Настоящий вариант отчетности представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант нашей отчетности на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Публичное акционерное общество "Магнитогорский металлургический комбинат" (далее - "Материнская организация") является публичным акционерным обществом в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Материнская организация была основана в 1932 году как государственное предприятие. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации 17 октября 1992 г. Материнская организация была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество.

Материнская организация вместе со своими дочерними предприятиями (далее – «Группа») является производителем продукции черной металлургии. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке. Дочерние предприятия Группы занимаются в основном различной вспомогательной деятельностью в рамках производственного цикла или реализации металлопродукции. Группа также занимается добычей угля и его реализацией.

Материнская организация зарегистрирована по адресу: 455000, Россия, Челябинская область, г. Магнитогорск, ул. Кирова, 93.

На 31 декабря 2021 г. основным акционером Материнской организации являлась компания Mintha Holding Limited с долей владения в 79,8% (31 декабря 2020 г.: 84,3%).

Конечным бенефициарным собственником контрольного пакета акций Материнской организации является Виктор Филиппович Рашников, председатель Совета Директоров ПАО «ММК».

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. основными дочерними организациями Группы являлись:

		Эффективная доля владения, %, на 31 декабря	
Дочерние организации по странам регистрации	Вид деятельности	2021	2020
Российская Федерация			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95.78	95.78
ООО «ММК-ЛМЗ»	Производство металлопродукции	100.00	100.00
ООО «ИК ММК Финанс»	Инвестиционная деятельность	100.00	100.00
ООО «Огнеупор»	Производство огнеупоров	100.00	100.00
ООО «Механоремонтный комплекс»	Техническое обслуживание металлургического оборудования	100.00	100.00
ООО «ОСК»	Производство машин и оборудования для металлургии	100.00	100.00
ООО МЦОЗ	Производство цемента и огнеупоров	100.00	100.00
ООО «ММК Втормет»	Сбор и переработка металлолома	100.00	100.00
ООО «Торговый дом ММК»	Торговая деятельность	100.00	100.00
ОАО «Белон»	Холдинговая компания, торговая деятельность	98.32	98.19
ООО «ММК-Уголь»	Добыча угля	99.46	99.42
Турция			
ММК Metalurji	Производство металлопродукции	100.00	100.00
Швейцария			
ММК Steel Trade AG	Торговая деятельность	100.00	100.00
Люксембург			
ММК-Mining Assets Management S.A.	Холдинговая компания	100.00	100.00

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2021 г., но не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Уступки по аренде, связанные с COVID-19 - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущенные 28 мая 2020 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты);
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки фазы 2 к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (выпущенные 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). У Группы нет финансовых инструментов со ставками, привязанными к LIBOR и прочим IBOR ставкам, изменения по которым уже были анонсированы.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности);
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты - дата вступления в силу впоследствии изменена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, как описано ниже);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные, отсрочка вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Выручка до предполагаемого использования, Обременительные договоры - стоимость выполнения договора, Ссылка на Концептуальные основы - частные поправки к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, а также "Ежегодные усовершенствования МСФО" 2018-2020 - поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО 2: "Раскрытие информации об учетной политике" (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8: Определение бухгалтерских оценок (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

**2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 - Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). Поправка от 31 марта 2021 г. продлила дату практического применения с 30 июня 2021 г. по 30 июня 2022 г;
- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Международные стандарты финансовой отчетности ("МСФО") включают стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности ("Совет по МСФО").

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО в российских рублях и на русском языке в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности".

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, и других финансовых активов, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика, изложенная ниже, применялась последовательно ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Основа консолидации

Дочерние организации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской организации и ее дочерних организаций. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, 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 другой организации 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 организации включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты утери контроля.

В случае необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики, которым следует Группа.

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражаются отдельно от их капитала, принадлежащего Группе. Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной неконтролирующей доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретенной организации. Выбор метода оценки осуществляется для каждой сделки приобретения. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей составляет сумму этих долей при первоначальном признании плюс доля последующих изменений в капитале, приходящаяся на миноритарных акционеров. Группа относит общий совокупный доход на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Изменения в долях участия Группы в дочерних организациях, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с капиталом. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В случае утраты контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия рассчитываются как разница между (i) совокупной справедливой стоимостью полученного вознаграждения, и справедливой стоимостью оставшейся доли участия; и (ii) предыдущей балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательствами дочерней организации и неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении дочерней организации, отражаются аналогично требованиям учета при выбытии соответствующих активов и обязательств (т.е. переносятся в состав прибыли или убытка или непосредственно в состав нераспределенной прибыли). Для последующего учета справедливая стоимость сохраненных инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля представляет собой справедливую стоимость при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", или (если применимо) фактическую стоимость инвестиции в ассоциированную или совместно контролируемую организацию при первоначальном признании.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Разные организации в составе Группы используют разные функциональные валюты, в зависимости от соответствующих экономических условий их деятельности.

Функциональной валютой Группы, за исключением MMK Metalurji и MMK Steel Trade AG, является российский рубль (руб.). Функциональной валютой MMK Metalurji и MMK Steel Trade AG является доллар США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей согласно требованиям Федерального закона № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности".

Пересчет в валюту представления отчетности производится следующим образом:

- все активы и обязательства, как денежные, так и неденежные, пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату каждого представленного консолидированного отчета о финансовом положении;
- все доходы и расходы в каждом консолидированном отчете о совокупном доходе пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату совершения операций. В отношении операций, которые происходят равномерно в течение года, применяется средний обменный курс;
- все статьи, включенные в консолидированный капитал акционеров, кроме совокупного дохода, пересчитываются с использованием первоначальных обменных курсов; и
- представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого года пересчитываются по обменным курсам на соответствующие даты на начало и конец каждого года. Все потоки денежных средств пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату возникновения потоков денежных средств. В отношении денежных потоков, которые возникают равномерно в течение года, применяются средние обменные курсы за соответствующие месяц.

При консолидации курсовые разницы, возникающие в результате пересчета любых чистых инвестиций в иностранные организации, признаются в составе прочего совокупного дохода как "Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности". При продаже иностранной организации соответствующие курсовые разницы реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от продажи.

Обменные курсы, использованные для перевода в валюту представления данной консолидированной финансовой отчетности, составляли:

	31 декабря	
	2021	2020
Российский рубль/доллар США		
Обменные курсы на конец года	74.29	73.88
Средний за период	73.62	72.40

Валютные операции

Сделки в валютах, отличных от функциональных валют организаций Группы (иностраннх валютах), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения сделок. На каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Курсовые разницы, возникающие из изменений в обменных курсах, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе как "Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто". Неденежные статьи, учитываемые по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения сделки. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения самой последней справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гудвил

Гудвил, вытекающий из объединения бизнеса, признается как актив на дату приобретения контроля (дату приобретения). Гудвил оценивается как превышение суммы переданного возмещения, любой неконтролирующей доли в приобретаемой организации и справедливой стоимости доли участия в капитале на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой организации (если таковая имела место быть), над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной организации превышает сумму переданного возмещения, неконтролирующей доли в приобретаемой организации и справедливой стоимости доли участия в капитале, которой покупатель ранее владел в приобретаемой организации (если таковая имела место), то сумма превышения отражается непосредственно в прибыли или убытке как прибыль от покупки по выгодной цене.

Гудвил не амортизируется, а оценивается на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки Группы, которые, как ожидается, получают преимущества от синергии в результате объединения. Тестирование гудвила на обесценение должно проводиться раз в год или чаще при наличии признаков возможного обесценения генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвил. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы меньше ее балансовой стоимости, то убыток от обесценения распределяется сначала на уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного на эту единицу, а затем на прочие активы этой единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива в соответствующей генерирующей единице. Признанный убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующие периоды.

При выбытии дочерней организации прибыли или убытки от ее выбытия рассчитываются с учетом суммы гудвила, относящегося к данной дочерней организации.

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.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов, налога на добавленную стоимость и прочих аналогичных обязательных платежей.

Контракты Группы с покупателями представляют собой договоры с фиксированным вознаграждением и обычно включают авансовые и отложенные платежи для одного контракта. Как правило, продажи осуществляются с кредитным сроком 30-60 дней, что соответствует рыночной практике, и впоследствии торговая дебиторская задолженность классифицируется как оборотные активы.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены или отгружены на основе условий доставки, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени (Примечание 18). Активы по договорам являются незначительными и, соответственно, не представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательство по договору - это обязательство организации передать покупателю товары или услуги, за которые организация получила возмещение от покупателя. Обязательства по договору отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности как авансы полученные (Примечание 25).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Продажа 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 износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Продажи транспортных услуг

Если Группа предоставляет транспортные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. 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. Выручка определяется на основании фактического расстояния относительно общего ожидаемого расстояния при доставке.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются 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.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, возникает актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем. Контрактные активы и обязательства по услугам от транспортировки незначительны и поэтому не представлены отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

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.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по кредитам и займам; и (в) она 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 к продаже.

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

Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается с применением налоговых ставок, которые были установлены или по существу установлены на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается по балансовому методу расчета обязательств в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются в отношении всех временных налогооблагаемых разниц, а отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу. Подобные отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения бизнеса) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль при первоначальном признании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в год погашения обязательства или реализации актива, на основе налоговых ставок или налогового законодательства, действующих или практически вступивших в силу на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Оценка величины отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия того, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намерена провести зачет своих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций после приобретения

Отложенный налог начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних организаций, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних организаций и есть вероятность того, что разница не покроется дивидендами или другим способом в будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям, кроме процентов и штрафов, по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки в отношении процентов и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих операционных расходов соответственно.

Основные средства

Производственные основные средства

Основные средства оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на замену части объекта основных средств признаются в балансовой стоимости данного объекта, если существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с этой частью, и если стоимость объекта можно оценить с должной степенью надежности. В случае замены каких-либо элементов признание их балансовой стоимости прекращается. Расходы на ремонт и текущее обслуживание отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, понесенные в ходе строительства. Амортизация этих активов учитывается по тому же методу, что и прочие объекты основных средств, и начинается с момента их готовности к использованию, то есть, когда они находятся в необходимом месте и состоянии, в котором их можно эксплуатировать в соответствии с намерениями руководства.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия или вывода из эксплуатации объекта основных средств определяются как разница между выручкой от продаж и балансовой стоимостью этого объекта и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе строки "Прочие операционные доходы/(расходы), нетто".

Права на добычу полезных ископаемых

Права на недропользование представлены в составе горнодобывающих активов и включают права на оценку, разведку и добычу полезных ископаемых в соответствии с лицензиями или соглашениями. Такие активы учитываются по первоначальной стоимости; амортизация начисляется линейным методом в течение более короткого из двух периодов: срока действия лицензии или соглашения, или ожидаемого срока службы шахты, начиная с даты начала деятельности по добыче. Затраты, непосредственно относимые на покупку прав на оценку, разведку и добычу, капитализируются в составе прав на недропользование. Если запасы, относящиеся к правам на недропользование, не имеют экономической целесообразности, балансовая стоимость таких прав на недропользование списывается.

Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация производственных активов рассчитывается по линейному методу на основании срока полезного использования этих активов, а именно:

Здания	1-50 лет
Машины и оборудование	1-40 лет
Транспортное оборудование	3-20 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	3-30 лет
Добывающие активы	17-31 лет

Расчетные сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату, и любые изменения в оценках отражаются в консолидированной финансовой отчетности последующих периодов перспективно.

Аренда активов

Группа выступает стороной договоров аренды в качестве арендатора в отношении, помимо прочего, следующих объектов:

- а) земельных участков, на которых находятся здания и сооружения,
- б) зданий для офисных площадей, складов,

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) транспортных средств и техники.

Договоры аренды отражаются, оцениваются и представлены в соответствии с МСФО (IFRS) 16 "Аренда".

На основе применяемой учетной политики Группа отражает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала действия всех договоров аренды, передавая право контролировать в течение периода времени использования идентифицируемых активов. Дата начала действия договора аренды - это дата, когда арендодатель делает базовый актив доступным для использования арендатором.

Активы в форме права пользования первоначально оцениваются по первоначальной стоимости, которая включает:

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде;
- все арендные платежи, осуществленные на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- все первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива или восстановлении участка земли, на котором активы расположены.

После наступления даты начала действия договора активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, а также корректируются с учетом переоценки обязательства по аренде.

Если договор аренды предусматривает передачу права собственности на базовый актив Группе до окончания срока аренды или если стоимость актива в форме права пользования отражает тот факт, что Группа будет использовать опцион на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала действия договора аренды до окончания срока полезного использования базового актива. В противном случае Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала действия договора аренды до более ранней из двух дат: 1) даты окончания полезного срока использования актива в форме права пользования или 2) даты окончания срока аренды.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые не уплачены на указанную дату. Арендные платежи, включенные в оценку арендного обязательства Группы, как правило, включают только фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению.

Арендные платежи не включают переменные элементы, которые не зависят от индекса или ставки, например, использование электроэнергии. Переменные арендные платежи, не включенные в первоначальную оценку арендных обязательств, признаются непосредственно в составе прибыли и убытка.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если эта ставка может быть определена, или ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Срок аренды, определенный Группой, включает:

- не подлежащий досрочному прекращению период действия договора аренды;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

После начала действия договора аренды Группа оценивает обязательство по аренде путем:

- увеличения балансовой стоимости для отражения процентов по обязательству по аренде;
- уменьшения балансовой стоимости для отражения арендных платежей; и
- переоценки балансовой стоимости для отражения пересмотра оценки или изменения договора аренды.

Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы, в основном, представлены лицензиями и расходами на приобретение различного программного обеспечения. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования, указанных ниже:

Лицензии	2 -17 лет
Приобретенное программное обеспечение	1-20 лет
Прочие нематериальные активы	1-20 лет

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Материальные и нематериальные активы проверяются на наличие обесценения, если какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о том, что балансовая стоимость, возможно, не будет возмещена.

Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и специфические риски, связанные с данным активом. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив. Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы компании также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, или, в противном случае, относятся на самую малую группу единиц, генерирующих денежные потоки, для которых можно определить разумную и последовательную основу распределения.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, то балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если впоследствии убыток от обесценения актива восстанавливается, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает все расходы на транспортировку запасов до места их текущего расположения и приведение в надлежащее состояние.

Себестоимость запасов включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и распределяемые накладные расходы на материалы и производство. Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает расходы на покупку сырья и на переработку, в том числе прямые расходы на оплату труда и распределение фиксированных и переменных накладных производственных расходов. Сырье оценивается по стоимости покупки, включая расходы на грузоперевозку и прочие транспортные расходы.

Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации товарно-материальных запасов за вычетом предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. В случае необходимости признается резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы. Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи, а также резервы под устаревшие и медленно реализуемые запасы включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе как себестоимость продаж.

Расходы будущих периодов, связанные с горно-шахтной проходкой

Прямые затраты и соответствующие накладные расходы по подготовке угольных пластов к добыче с применением передового проходческого оборудования включаются в стоимость товарно-материальных запасов и признаются в себестоимости пропорционально добыче подготовленного угля.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, 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/или получению, отраженный свернуто на каждой компании Группы, отражаются развернуто в консолидированном отчете о финансовом положении Группы как актив и обязательство.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (или выбывающие группы)

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как "Активы, предназначенные для продажи" в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные отложенные налоги не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

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 организацией. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на 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. См. Примечание 31.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - 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, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы убытков от обесценения. Нарощенные 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. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

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

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

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, займов связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных свопов, займов связанным сторонам. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

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. По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Группа не имела финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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"), 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

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

Торговая дебиторская задолженность Группы удерживается для получения контрактных денежных потоков и поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Детали в отношении политики Группы по обесценению и оценке ожидаемых кредитных убытков приведены в Примечании 18.

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 финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые 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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляется в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. В Примечании 18 представлена детальная информация о применяемом подходе и матрица резервов по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для остальных финансовых активов, которые относятся к сфере применения модели ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9, 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"). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 28. 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. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 28. В Примечании 28 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

К денежным средствам и их эквивалентам также применяются требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения, выявленный убыток от обесценения был несущественным.

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:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. 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 (например, участие в прибыли или доход на капитал), 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 кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что 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 кредита 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 стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

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 с активами 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 и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 кредитов. Группа не имела договоров финансовых гарантий и обязательств по предоставлению кредитов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством, не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Обязанности по выплатам сотрудникам

Вознаграждение работникам в отношении трудовой деятельности текущего периода признается в качестве расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Планы с установленными взносами

Дочерние организации Группы и Материнская организация, ведущие деятельность на территории Российской Федерации, обязаны осуществлять выплаты в установленном размере в Государственный пенсионный фонд РФ (пенсионный план с установленными взносами, финансируемый из текущих доходов). Отчисления Группы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, связанные с пенсионными планами с установленными взносами, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, к которому они относятся.

В Российской Федерации все взносы на социальное страхование, включая отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, уплачиваются в форме социальных взносов, которые рассчитываются путем применения регрессивной ставки к общей сумме выплат и иных вознаграждений, начисленных каждому работнику за год. Эта ставка зависит от общей суммы вознаграждения каждого работника за год.

Обязательства Группы по перечислению взносов в рамках иных пенсионных планов с установленными взносами признаются как расходы по мере того, как они производятся.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пенсионные планы с установленными выплатами

Группа учитывает расходы по пенсионным планам с установленными выплатами с помощью метода прогнозируемой условной единицы. В соответствии с этим методом расходы на пенсионное обеспечение отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, и таким образом, общие расходы на пенсионные выплаты распределяются в течение срока оказания услуг сотрудниками по формуле, указанной в пенсионном плане. Обязательство Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно для каждого пенсионного плана с установленными выплатами путем дисконтирования сумм будущих выплат, на которые работники получили право в результате оказанных ими услуг в текущем и предшествующих периодах. Ставка дисконтирования представляет собой доходность государственных облигаций, срок погашения которых примерно соответствует сроку погашения обязательств Группы.

Стоимость услуг текущего периода по пенсионным планам с установленными выплатами, признанная в прибыли или убытке в составе расходов на выплаты работникам, отражает увеличение обязательств пенсионного плана с установленными выплатами в результате услуг, оказанных работниками в текущем году, изменений в выплатах, секвестра и расчетов. Стоимость услуг прошлых периодов признается непосредственно в составе прибыли и убытка.

Чистые процентные расходы рассчитываются путем применения ставки дисконтирования к чистому остатку обязательств пенсионного плана с установленными выплатами. Эти расходы включаются в расходы на выплаты работникам в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Актуарные прибыли и убытки отражаются в полной сумме в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет существующие юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, которые Группа будет обязана погасить с высокой степенью вероятности и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Сумма, признаваемая в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы, необходимой для исполнения данного обязательства на дату консолидированного отчета о финансовом положении с учетом рисков и факторов неопределенности, связанных с этим обязательством. Если сумма резерва определяется с помощью оценки потоков денежных средств, необходимых для исполнения данного обязательства, его балансовая стоимость является текущей приведенной стоимостью этих потоков денежных средств.

Когда предполагается, что некоторые или все экономические выгоды, необходимые для урегулирования резерва, будут возмещены третьей стороной, данная дебиторская задолженность признается как актив, если существует уверенность в том, что возмещение будет получено, а сумма дебиторской задолженности может быть определена с достаточной степенью надежности.

Резерв под рекультивацию земель

Группа создает резерв под рекультивацию земель, если существуют юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства. Сумма, признанная в качестве резерва, рассчитывается на основе наилучшей оценки расходов, необходимых для урегулирования существующего обязательства на отчетную дату. Ожидаемые затраты на мероприятия по рекультивации земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, капитализируются в соответствующей статье основных средств и амортизируются на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. В случае если на дату возникновения обязательства по рекультивации земель не существует соответствующего актива, сформированный резерв включается в консолидированный отчет о совокупном доходе в составе прочих расходов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа анализирует резервы под рекультивацию земель на каждую отчетную дату и корректирует их, чтобы отразить наилучшую оценку на текущий момент. Риски и неопределенности, неизбежно связанные со многими событиями и обстоятельствами, учитываются для получения наилучшей оценки резерва. Изменения в оценке резерва, вызванные изменениями в предполагаемом сроке или сумме потоков денежных средств, или изменениями в ставке дисконтирования, прибавляются к соответствующим активам или вычитаются из них, в зависимости от обстоятельств, в текущем периоде или, если отсутствуют соответствующие активы, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Резервы дисконтируются до приведенной стоимости по ставкам государственных облигаций, скорректированным на специфичный риск, которые соответствуют валюте и предполагаемому сроку обязательства. Амортизация обязательства включается в консолидированный отчет о совокупном доходе в качестве финансовых расходов до пересмотра резерва на конец года.

Дивиденды

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Максимальная сумма выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли Материнской организации, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Информация по сегментам

Сегментная отчетность представлена на основании мнения руководства и относится к частям Группы, которые определены как операционные сегменты. Операционные сегменты определяются в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, принимающему операционные решения. Группа определила Генерального директора Материнской организации в качестве своего руководителя, принимающего операционные решения; и основой представляемой информации служат внутренние отчеты, используемые высшим руководством для осуществления надзора над операционной деятельностью и принятия решений по распределению ресурсов. Эти внутренние отчеты подготавливаются по таким же принципам, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

С учетом существующей структуры управления Группа выявила три отчетных сегмента: производство металлопродукции (Россия), производство металлопродукции (Турция) и добыча угля.

5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются существенными. С учетом волатильности на российском и международных финансовых рынках оценки руководства могут измениться и создать значительные последствия для Группы. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценочные значения и допущения, на которых они основаны, постоянно пересматриваются. Пересмотренные оценочные значения признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, если пересмотр затрагивает только этот период, или в периоде, в котором был произведен пересмотр, и в будущих периодах, если пересмотр оказывает влияние на текущий и будущие периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

**5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Важные суждения в применении учетной политики

В процессе применения учетной политики Группы руководство сформировало следующие основные профессиональные суждения, включая суждения с оценками (см. ниже), которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, а также суммы активов и обязательств в следующем финансовом году.

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

Ниже представлены ключевые допущения в отношении будущего развития событий и другие основные источники неопределенности в оценках, имевшие место на конец отчетного периода, которые влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и приводят к значительному риску, связанному с необходимостью существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Основные средства Группы амортизируются с помощью линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования, который основан на бизнес-планах и операционных оценках руководства в отношении этих активов.

Ниже представлены факторы, которые могли бы повлиять на оценку срока полезного использования и ликвидационной стоимости:

- изменения в степени загрузки активов;
- изменения в технологии технического обслуживания;
- изменения в нормативно-правовой базе; и
- непредвиденные операционные вопросы.

Все из перечисленного выше может влиять на будущую амортизацию основных средств и их балансовую и остаточную стоимость.

Руководство периодически пересматривает правильность оценки сроков полезного использования основных средств. При пересмотре во внимание принимается текущее состояние активов и расчетный период, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Резерв под рекультивацию земель

Группа оценивает резерв под рекультивацию земель исходя из понимания руководством текущих требований законодательства и внутренних технических оценок и представляет наилучшие оценки руководства приведенной стоимости расходов, которые потребуются в будущем.

Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для погашения обязательства, отражены в сумме резерва, если существует достаточно объективных доказательств в пользу того, что они могут произойти. При определении суммы резерва под рекультивацию земель руководство использует ряд допущений и оценок. Основные оценки и допущения относятся к таким факторам неопределенности, как требования применимой нормативно-правовой базы, величина возможного загрязнения, сроки, степень и расходы на мероприятия, необходимые для рекультивации земель. Эти факторы неопределенности в будущем могут привести к расходам, которые будут отличаться от текущих резервов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

**5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Резерв, признанный в отношении каждого отдельного участка, регулярно пересматривается и обновляется на основании фактов и обстоятельств, существовавших на текущий момент. Изменения ожидаемых будущих затрат по действующим участкам отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении путем корректировки объекта рекультивации (если он существует) и резерва. Такие изменения приводят к изменению будущих амортизационных отчислений и финансовых расходов. В отношении закрытых участков изменения ожидаемых затрат признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Подробная информация представлена в Примечании 23.

Обесценение активов

Группа регулярно проводит оценку возможности возмещения балансовой стоимости своих активов. Когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что 1) балансовая стоимость таких активов, возможно, не будет возмещена, или, 2) ранее признанные убытки от обесценения должны быть восстановлены, Группа оценивает возмещаемую сумму актива. Это требует от руководства Группы формирования суждений относительно долгосрочных прогнозов будущей выручки и затрат, относящихся к рассматриваемым активам. В свою очередь эти прогнозы включают элемент неопределенности, поскольку они требуют использования допущений относительно спроса на продукцию Группы и будущей рыночной конъюнктуры. Значимые и непредвиденные изменения в этих допущениях и оценках, включенные в анализ на предмет обесценения, могут привести к результатам, существенно отличным от тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности. Подробная информация о допущениях представлена в Примечании 16.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 27.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков - значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечаниях 18 и 28. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, основанной на количестве дней, в течение которых актив просрочен. Эффект от корректировок на макроэкономические прогнозы не оказывает существенного влияния на оценку ожидаемых кредитных убытков, так как обязательства по выполнению условий договоров в основном имеют краткосрочный характер.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

**5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Налог на прибыль и другие налоги

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и прочих налогов в нескольких юрисдикциях. В связи со сложным характером налогового законодательства Российской Федерации и других стран, в которых осуществляют деятельность организации Группы, для определения суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам требуется применить значимое суждение. Имеется много операций и расчетов, в отношении которых невозможно точно определить окончательную сумму налога. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. Если итоговый результат начисления налогов будет отличаться от изначально отраженных сумм, соответствующая разница повлияет на сумму налоговых расходов и резервов по налогам в том периоде, в котором была выполнена оценка.

Помимо этого, Группа признает отложенные налоговые активы на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении исходя из суммы, которая, по мнению руководства, вероятно будет использована в будущих периодах. При определении этой суммы руководство исходит из оценочных значений будущей прибыльности. Изменение этих оценочных значений может привести к списанию отложенных налоговых активов в будущих периодах по активам, которые в настоящее время признаны в консолидированном отчете о финансовом положении. При оценке уровня прибыльности Группа рассмотрела результаты операционной деятельности за несколько прошедших лет и, в случае необходимости, готова рассмотреть возможность разработки стратегии консервативного и целесообразного налогового планирования, направленного на получение прибыли в будущем.

Политика списания

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: просрочка дебиторской задолженности более 360 дней, процесс ликвидации, процедура банкротства, справедливая стоимость обеспечения ниже расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию.

Определение стоимости активов в форме права пользования и соответствующих обязательств

Возможности продления и расторжения договоров предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Эти возможности используются для максимизации операционной гибкости при управлении договорами. Большая часть условий в отношении возможности продления и расторжения договоров может быть использована только Группой, а не соответствующим арендодателем.

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для использования возможности продления договора или отказа от возможности его расторжения. Возможности продления (или периоды времени после срока, определенного в условиях расторжения договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует обоснованная вероятность продления такого договора аренды (или его нерасторжения). Оценка пересматривается в случае значительных событий или значительных изменений в обстоятельствах, влияющих на оценку, подконтрольных арендатору.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

6. ВЫРУЧКА

По видам продукции (включая услуги по транспортировке)	2021	2020
Горячекатаная сталь	5,497	2,542
Оцинкованный прокат	2,304	1,154
Сортовой прокат	886	601
Оцинкованный прокат с полимерным покрытием	846	577
Холоднокатаный прокат	820	496
Проволока, стропы, крепежи	237	130
Метизная продукция	183	132
Белая жечь	161	119
Стальная лента	137	79
Слябы	117	5
Коксохимическая продукция	115	72
Гнутый профиль	78	81
Металлический лом	77	69
Трубы	64	43
Уголь коксующийся	40	21
Прочее	307	274
Итого	11,869	6,395

По местоположению покупателей	2021	2020
Россия и страны СНГ	74 %	83 %
Ближний Восток	11 %	7 %
Европа	7 %	3 %
Азия	4 %	5 %
Африка	2 %	2 %
Северная Америка	1 %	- %
Южная Америка	1 %	- %
Итого	100 %	100 %

По виду обязанности к исполнению	2021	2020
Выручка от продаж товаров, признаваемая в определенный момент времени	11,375	6,073
Выручка от оказания транспортных услуг, признаваемая в течение периода времени	494	322
Итого	11,869	6,395

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент Группы, задействованный в деятельности, в результате которой Группа может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых имеется обособленная финансовая информация.

В рамках действующей структуры управления и составления внутренней отчетности Группы выделяются следующие сегменты:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- *Сегмент по производству металлопродукции (Россия), который включает Материнскую организацию и ее дочерние организации, занятые в производстве стали, проволоки и метизов. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Магнитогорске и г. Лысьва Российской Федерации;*
- *Сегмент по производству металлопродукции (Турция), который включает ММК Metalurji, занятый в производстве стали. Две площадки данного сегмента расположены в г. Искендеруне и г. Стамбуле (Турция); и*
- *Сегмент по добыче угля, который включает ОАО «Белон» и ООО «ММК-УГОЛЬ», занимающиеся добычей и обогащением угля. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Белово Российской Федерации.*

Рентабельность каждого из трех операционных сегментов оценивается должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, на основе EBITDA по сегменту. EBITDA по сегменту рассчитывается на основе прибыли от операционной деятельности по сегменту, скорректированной на амортизацию и убыток от выбытия основных средств, а также на долю в финансовых результатах зависимых предприятий, включая обесценение вложений в зависимые организации. Так как EBITDA не является стандартным показателем деятельности в соответствии с МСФО, определение показателя EBITDA Группой может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Ценообразование при операциях между сегментами осуществляется последовательно на основе рыночных ориентиров.

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г.:

	Производство металлопродук- ции (Россия)		Производство металлопродук- ции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Выручка (включая услуги по транспортировке)										
Продажи внешним покупателям	10,643	5,855	1,184	518	42	22	-	-	11,869	6,395
Продажи между сегментами	457	117	-	-	403	157	(860)	(274)	-	-
Итого выручка	11,100	5,972	1,184	518	445	179	(860)	(274)	11,869	6,395
EBITDA по сегменту	3,909	1,440	203	34	235	13	(57)	5	4,290	1,492
Амортизация	(462)	(437)	(13)	(17)	(34)	(30)	-	-	(509)	(484)
Убыток от выбытия основных средств	(27)	(65)	-	-	(1)	(1)	-	-	(28)	(66)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности	3,420	938	190	17	200	(18)	(57)	5	3,753	942

Сверка прибыли от операционной деятельности согласно консолидированной финансовой отчетности и прибыли до налогообложения представлена в консолидированном отчете о совокупном доходе.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 г.				Итого
	Производство металло- продукции (Россия)	Производство металло- продукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегмен- тных операций	
Итого активы	9,930	1,038	599	(1,852)	9,715
Итого обязательства	3,128	341	145	(229)	3,385

	31 декабря 2020 г.				Итого
	Производство металло- продукции (Россия)	Производство металло- продукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегмен- тных операций	
Итого активы	8,266	499	400	(1,673)	7,492
Итого обязательства	2,757	95	99	(60)	2,891

Поступления основных средств и нематериальных активов по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г.:

	2021	2020
Производство металлопродукции (Россия)	1,078	679
Производство металлопродукции (Турция)	18	5
Добыча угля	71	57
Итого затраты капитального характера	1,167	741

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2021	2020
Использованные сырье и материалы	5,861	3,422
Заработная плата и страховые взносы	643	602
Амортизация основных средств	483	459
Прочие расходы	258	202
	7,245	4,685
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	(217)	6
Итого	7,028	4,691

9. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2021	2020
Заработная плата и страховые взносы	116	103
Налоги, кроме налога на прибыль	29	33
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25	24
Профессиональные услуги	24	22
Страхование	3	2
Материалы	4	4
Прочее	22	17
Итого	223	205

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2021	2020
Транспортные расходы	579	398
Экспортные пошлины (Примечание 30)	218	-
Материалы	24	16
Заработная плата и страховые взносы	15	13
Расходы на упаковку	13	37
Расходы на рекламу	3	2
Амортизация основных средств	1	1
Прочее	24	25
Итого	877	492

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	2021	2020
Убыток от выбытия основных средств	(28)	(66)
Резерв по авансам выданным	(2)	-
Резерв по претензиям и искам	(2)	(17)
Прибыль от выбытия прочих активов	25	13
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних предприятий	3	(3)
Страховое возмещение понесенного ущерба	16	9
Прочие операционные доходы, нетто	-	1
Итого	12	(63)

12. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г., прочие расходы в размере 45 млн долларов США и 58 млн долларов США соответственно приходились на социальные программы и поддержку социальных объектов.

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2021	2020
Процентные расходы по облигациям	23	23
Процентные расходы по резервам	10	13
Процентные расходы по кредитам	4	1
Расходы по налогу, удерживаемому у источника в отношении дивидендов, выплаченных в прошлых периодах, и соответствующая компенсация, нетто (Примечание 27)	-	6
Прочие расходы	-	1
Итого	37	44

14. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО КУРСОВЫМ РАЗНИЦАМ, НЕТТО

	2021	2020
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам от операционной деятельности, нетто	10	(9)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам от финансовой деятельности, нетто	21	(120)
Итого	31	(129)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расход по налогам на прибыль Группы, уплачиваемым в разных налоговых юрисдикциях, за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г., составил:

	2021	2020
Текущий налог на прибыль	787	167
Корректировки, признанные в текущем году в отношении налога на прибыль за предыдущие периоды	1	-
Расход по отложенному налогу, нетто	76	19
Итого расходы по налогу на прибыль	864	186

Расход по налогу на прибыль отличается от показателя, который был бы получен при применении действующей в Российской Федерации ставки налога на прибыль к сумме прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2021	2020
Прибыль до налогообложения	3,985	790
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	797	158
Корректировки на:		
Влияние различных налоговых ставок	16	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	9	12
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(4)	(5)
Льгота на вклад денежными средствами	(21)	-
Корректировки расхода по отложенному налогу прошлых лет, признанные в текущем году	1	-
Влияние обесценения турецкой валюты для целей налогового учета	63	-
Непризнанный отложенный налог из-за влияния различия функциональной валюты от валюты налогового учета	-	15
Прочие	3	6
Расход по налогу на прибыль	864	186

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы и обязательства включают налоговый эффект от временных разниц, возникающих между налоговой и учетной базами следующих активов и обязательств:

	Признано в отчете о 31 декабря прибылях и 2021 г. убытках		Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2020 г.
Основные средства	14	(1)	-	15
Инвестиции	2	-	-	2
Неиспользованные налоговые убытки	14	(1)	-	15
Инвестиционные налоговые льготы	1	(3)	-	4
Запасы	37	22	-	15
Дебиторская задолженность	7	-	-	7
Резерв под рекультивацию земель	21	(6)	-	27
Кредиторская задолженность	24	-	-	24
Зачет отложенных налогов	(55)	5	-	(60)
Отложенные налоговые активы	65	16	-	49
Основные средства	(448)	(73)	2	(377)
Права пользования	(2)	(2)	-	-
Нематериальные активы	(2)	-	-	(2)
Инвестиции	(3)	-	-	(3)
Запасы	(48)	(11)	-	(37)
Дебиторская задолженность	(6)	(2)	-	(4)
Кредиты и займы	(1)	1	-	(2)
Зачет отложенных налогов	55	(5)	-	60
Отложенные налоговые обязательства	(455)	(92)	2	(365)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(390)	(76)	2	(316)

	Признано в отчете о 31 декабря прибылях и 2020 г. убытках		Влияние пересчета в валюту отчетности	31 декабря 2019 г.
Основные средства	15	1	(3)	17
Инвестиции	2	-	-	2
Неиспользованные налоговые убытки	15	(2)	(3)	20
Инвестиционные налоговые льготы	4	(1)	-	5
Запасы	15	4	(3)	14
Дебиторская задолженность	7	3	-	4
Резерв под рекультивацию земель	27	(12)	(8)	47
Кредиторская задолженность	24	3	(2)	23
Зачет отложенных налогов	(60)	6	11	(77)
Отложенные налоговые активы	49	2	(8)	55
Основные средства	(377)	(9)	71	(439)
Нематериальные активы	(2)	-	-	(2)
Инвестиции	(3)	(1)	-	(2)
Запасы	(37)	(10)	3	(30)
Дебиторская задолженность	(4)	6	3	(13)
Кредиты и займы	(2)	(1)	-	(1)
Зачет отложенных налогов	60	(6)	(11)	77
Отложенные налоговые обязательства	(365)	(21)	66	(410)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(316)	(19)	58	(355)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних организаций, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 847 млн долларов США и 558 млн долларов США соответственно. Обязательства в отношении данных временных разниц не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки использования этих разниц, и представляется вероятным, что данные разницы не будут использованы в обозримом будущем.

На основании данных прошлых периодов о размере налогооблагаемой прибыли и расчета сумм будущей налогооблагаемой прибыли за периоды, в течение которых возможно произвести вычет отложенных налоговых активов, руководство Группы полагает, что Группа сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

Все отложенные налоговые активы были признаны в 2021 г. Отложенные налоговые активы в сумме 4 млн рублей (не содержат отложенные налоговые активы по неиспользованным налоговым убыткам) не были признаны в 2020 г. в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным

На 31 декабря 2021 г. непризнанные отложенные налоговые активы, не относящиеся к налоговым убыткам, составили 3 млн долларов США (на 31 декабря 2020 г. : 58 млн долларов США). Срок использования налоговых убытков истекает в следующих периодах:

Год истечения срока	31 декабря	
	2021	2020
Без даты истечения срока	9	9
От 2 до 5 лет	-	11
	9	20

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транс- порт	Мебель и хозяйст- венный инвен- тарь	Добы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2020 г.	3,219	6,574	205	185	109	994	11,286
Поступления	1	184	3	3	-	535	726
Перевод из одной категории в другую	157	339	2	13	-	(511)	-
Резерв под рекультивацию земель	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Выбытия	(39)	(312)	(4)	(6)	(13)	(13)	(387)
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности	(425)	(910)	(28)	(30)	(18)	(165)	(1,576)
На 31 декабря 2020 г.	2,913	5,875	178	165	77	840	10,048
Поступления	2	148	5	1	-	997	1,153
Перевод из одной категории в другую	84	264	22	15	-	(385)	-
Резерв под рекультивацию земель	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Выбытия	(8)	(174)	(4)	(2)	-	(17)	(205)
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности	(14)	(30)	(1)	(1)	-	(13)	(59)
На 31 декабря 2021 г.	2,977	6,083	200	178	68	1,419	10,925
Амортизация							
На 1 января 2020 г.	(1,493)	(4,210)	(142)	(158)	(74)	(29)	(6,106)
Начислено за год	(84)	(367)	(14)	(10)	(2)	-	(477)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	3	3
Выбытия	16	265	4	6	13	-	304
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности	169	541	19	25	11	4	769
На 31 декабря 2020 г.	(1,392)	(3,771)	(133)	(137)	(52)	(22)	(5,507)
Начислено за год	(93)	(376)	(18)	(8)	(2)	-	(497)
Восстановление/ (начисление) обесценения	235	15	-	-	-	-	250
Использование резерва под обесценение	-	-	-	-	-	3	3
Выбытия	4	146	3	2	-	2	157
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности	7	18	1	1	-	-	27
На 31 декабря 2021 г.	(1,239)	(3,968)	(147)	(142)	(54)	(17)	(5,567)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2020 г.	1,521	2,104	45	28	25	818	4,541
На 31 декабря 2021 г.	1,738	2,115	53	36	14	1,402	5,358
Остаточная стоимость без учета обесценения							
На 31 декабря 2020 г.	1,895	2,188	46	28	37	840	5,034
На 31 декабря 2021 г.	1,877	2,139	54	35	26	1,419	5,550

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. и 2020 г., Группа капитализировала затраты по заемным средствам в размере 1 млн долларов США и 1 млн долларов США соответственно в составе основных средств.

На 31 декабря 2021 г. и 2020 г. основные средства не были заложены.

Договорные обязательства по приобретению основных средств представлены в Примечании 30.

На 31 декабря 2021 г. остаточная стоимость незавершенного строительства включала резерв под обесценение в сумме 17 млн долларов США (31 декабря 2020 г.: 22 млн долларов США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., был использован ранее начисленный резерв для списания незавершенного строительства в сумме 3 млн долларов США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., руководство приняло решение возобновить проект модернизации и восстановить ранее начисленный резерв в сумме 3 млн долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. руководство проанализировало изменения в экономике, металлургической отрасли и деятельности Группы за период с 31 декабря 2019 г. и сочло необходимым провести тестирование внеоборотных активов на предмет обесценения для всех ЕГДП Группы: Производство металлопродукции (Россия), производство металлопродукции (Турция) и добыча угля. По результатам теста по состоянию на 31 декабря 2020 г. для всех ЕГДП обесценение выявлено не было.

В 2021 году глобальное восстановление деловой активности от последствий пандемии КОВИД-19 в России и ряде регионов мира продолжилось. На мировых рынках наблюдался повышенный спрос на металлопродукцию на фоне ограниченного предложения. В результате, цены на металлопродукцию зафиксировались на высоком уровне на основных мировых рынках на протяжении всего года. В 2021 году руководство Группы успешно запустило производство горячекатаного проката на металлургическом комплексе в Турции, планируя выйти на полную проектную мощность в 2022 году.

Руководство Группы расценило вышеуказанные обстоятельства как индикаторы восстановления убытка от обесценения, ранее признанного в отношении единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП) - сегмента по производству металлопродукции (Турция), одного из операционных сегментов Группы. Руководство рассчитало возмещаемую стоимость внеоборотных активов для этого операционного сегмента на базе модели расчетов дисконтированных денежных потоков на основе концепции "ценность от использования". По результатам теста по состоянию на 31 декабря 2021 г. для ЕГДП по производству металлопродукции (Турция) было отражено частичное восстановление ранее признанного обесценения в размере 250 млн долларов США.

В расчетах возмещаемой стоимости использовались прогнозы денежных потоков на 5-летний период, подготовленные на основании фактических данных за 9 месяцев 2021 года и прогнозов руководства на 4 квартал 2021 года в качестве базисного периода и его экстраполяцией на последующие 5 лет с учетом прогнозируемых темпов роста. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом долгосрочного темпа роста.

При проведении расчета возмещаемой стоимости внеоборотных активов на 31 декабря 2021 г. для генерирующей единицы по производству металлопродукции (Турция), были использованы следующие определенные допущения:

- ожидается, что объем продаж в 2022 г. вырастет на 83% относительно уровня 2021 г., в 2023, 2024, 2025 и 2025 останется без изменений;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- ожидается, что средняя цена металлопродукции в 2022 г. снизится на 19% относительно уровня 2021 г., снизится на 15% в 2023 г., снизится на 1% в 2024 г., снизится на 3% в 2025 г., увеличится на 2% в 2026 г.;
- маржинальность по EBITDA в постпрогнозный период составляет 10,9%;
- темпы роста на период свыше 5 лет составляют 2,4%;
- ставка дисконтирования до налогообложения оценивалась в долларовом выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составляла 15,47% (ставка после налогообложения составляла 13,1%).

Оценки будущих дисконтированных денежных потоков и результаты расчета возмещаемой стоимости внеоборотных активов генерирующей единицы по производству металлопродукции (Турция) отличаются особой чувствительностью в следующих областях:

- снижение будущего запланированного объема продаж на 10% приведет к уменьшению размера восстановления резерва по обесценению на 75 млн долларов США;
- снижение средней цены металлопродукции на 1% приведет к уменьшению размера восстановления резерва по обесценению на 98 млн долларов США;
- повышение ставки дисконтирования после налогообложения на 0,5% приведет к уменьшению размера восстановления резерва по обесценению на 37 млн долларов США;
- снижение темпов роста на период свыше 5 лет на 0,5% приведет к уменьшению размера восстановления резерва по обесценению на 14 млн долларов США.

17. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2021	2020
Сырье и материалы	883	661
Готовая продукция и товары для перепродажи	464	279
Незавершенное производство	227	160
Товары в пути	2	1
Расходы будущих периодов, связанные с горно-шахтной проходкой	50	48
Итого	1,626	1,149
Резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы и их списание до чистой цены продажи	(20)	(21)
Итого запасы, нетто	1,606	1,128

Ниже представлено изменение резерва под устаревшие и медленно реализуемые запасы, а также списание запасов до чистой цены продажи:

	2021	2020
Остаток на начало года	21	29
Изменение резерва	(1)	(4)
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности	-	(4)
Остаток на конец года	20	21

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2021	2020
Торговая дебиторская задолженность	1,080	528
Прочая дебиторская задолженность	8	9
Ожидаемые кредитные убытки	(28)	(32)
Итого финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности	1,060	505
Авансы выданные	82	42
Расходы будущих периодов	28	27
Прочая дебиторская задолженность	21	32
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1,191	606

Гарантии, полученные в отношении торговой дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, на 31 декабря 2021 г. составили 137 млн долларов США (на 31 декабря 2020 г.: 119 млн долларов США).

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяцев до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Эффект от корректировок уровней убытков за прошлые периоды на изменение макроэкономических факторов является несущественным, так как обязательства по выполнению условий договоров имеют краткосрочный характер.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива:

	31 декабря			
	2021		2020	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Текущая	1,036	2	484	1
С задержкой платежа менее 30 дней	22	-	21	-
с задержкой платежа от 30 до 90 дней	4	1	2	1
с задержкой платежа от 91 до 180 дней	3	2	1	1
с задержкой платежа свыше 180 дней	15	15	20	20
Итого финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности	1,080	-	528	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	20	-	23
Итого финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности (балансовая стоимость)	1,060	-	505	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

	2021	2020
Остаток на начало года	23	25
Изменения в оценочных значениях и допущениях	-	2
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за период	-	2
Использование ожидаемого кредитного убытка	(2)	(1)
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности	(1)	(3)
Остаток на конец года	20	23

По итогам анализа кредитного риска по прочей дебиторской задолженности общая сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей финансовой дебиторской задолженности составила 8 млн долларов США на 31 декабря 2021 г. (9 млн долларов США на 31 декабря 2020 г.). Сумма резерва преимущественно сформирована по обесцененным в результате дефолта финансовым активам на Этапе 3 "трехэтапной" модели. Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности в 2021 и 2020 г. является несущественным.

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2021	2020
Долгосрочные инвестиции		
Некотирующиеся долевые ценные бумаги	6	2
Итого долгосрочные инвестиции	6	2
Краткосрочные инвестиции		
Торговые долговые ценные бумаги	7	7
Банковские депозиты, долл. США	521	200
Итого краткосрочные инвестиции	528	207

Торговые долговые ценные бумаги представляют собой ликвидные обращающиеся на публичном рынке облигации и векселя российских компаний и банков. Они отражены по рыночной стоимости на конец периода, определенной на основе данных о ценах торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Сумма ожидаемых кредитных убытков в отношении банковских депозитов незначительна.

В 2021 г. и 2020 г. отсутствовали просроченные или обесцененные банковские депозиты. Анализ кредитного качества банковских депозитов представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2021	2020
Рейтинг от BBB- до BBB+	521	200
Итого	521	200

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 декабря	
	2021	2020
Касса, руб.	1	-
Счета в банках, долл. США	271	255
Счета в банках, руб.	105	44
Счета в банках, евро	11	8
Счета в банках, прочие	1	1
Деньги в пути, долл. США	-	1
Банковские депозиты, руб.	125	461
Банковские депозиты, долл. США	313	85
Банковские депозиты, евро	16	1
Банковские депозиты, турецкие лиры	-	2
Итого	843	858

Сумма ожидаемых кредитных убытков в отношении денежных средств незначительна. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и банковских депозитов приведен в таблице ниже:

	31 декабря	
	2021	2020
Рейтинг от А- до АА+	26	8
Рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	596	575
Рейтинг от ВВ- до ВВ+	92	215
Рейтинг от В- до В+	124	55
Прочее	5	5
Итого	843	858

На основе кредитных рейтингов, присвоенных независимыми рейтинговыми агентствами Standard&Poors и Fitch.

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2021	2020
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 руб. каждая (в тыс.)	11,174,330	11,174,330

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. в собственности Группы не было выкупленных обыкновенных акций Материнской организации.

Резерв пересчета валют

Резерв пересчета валют включает все курсовые разницы, возникающие при пересчете консолидированной финансовой отчетности иностранных подразделений Группы в валюту представления отчетности. Резерв отражается в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 4.

Права голоса акционеров

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций имеют право одного голоса на акцию на ежегодном общем собрании акционеров Материнской организации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дивиденды

25 декабря 2020 г. Материнская организация объявила о выплате дивидендов в сумме 2,391 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 26 718 млн рублей. Дивиденды были выплачены в январе и феврале 2021 г.

28 мая 2021 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов в сумме 0,945 руб. на обыкновенную акцию по результатам отчетного 2020 года и в сумме 1,795 руб. на обыкновенную акцию по результатам 1 квартала отчетного 2021 года, в общей сумме составляющих 10 560 млн рублей и 20 058 млн рублей, соответственно. Дивиденды были выплачены в июне и июле 2021 г.

10 сентября 2021 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов в сумме 3,530 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 39 445 млн рублей. Дивиденды были выплачены в сентябре 2021 г.

24 декабря 2021 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов в сумме 2,663 руб. на обыкновенную акцию, в общей сумме составляющих 29 757 млн рублей. Дивиденды были частично выплачены в январе 2022 г. (Примечание 32).

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря	
	2021	2020
Необеспеченные котирующиеся облигации, долл. США	479	478
Необеспеченные кредиты, евро	44	70
Необеспеченные займы, руб.	5	-
Итого	528	548

Кредиты и займы

Группа получает кредиты, номинированные в рублях, долларах США и евро, на разных условиях от различных банков. Долговые обязательства включают необеспеченные кредиты и кредитные линии. По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства кредитных линий в размере 1,771 млн долларов США и 1,494 млн долларов США соответственно.

В соответствии с условиями кредитов и займов Группа должна соблюдать определенные ограничения, включая выполнение некоторых финансовых нормативов. За период, окончившийся и по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г., Группа выполнила ограничительные условия кредитных договоров.

График погашения задолженности

Год, закончившийся	31 декабря 2021 г.
2022 (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов, Примечание 26)	59
2023	34
2024	475
2025	17
2026 и последующие периоды	2
Итого	587

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся	31 декабря 2020 г.
2021 (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов, Примечание 26)	60
2022	56
2023	30
2024	451
2025 и последующие периоды	11
Итого	608

Еврооблигации

13 июня 2019 г. Группа выпустила 5-летние долларовые еврооблигации на сумму 32 258 млн рублей (500 млн долларов США) со ставкой купона 4,375% годовых и выплатами два раза в год для финансирования общих корпоративных целей. Облигации подлежат погашению 13 июня 2024 г.

Группа осуществила выпуск облигаций через консолидируемую структурированную организацию MMK International Capital DAC, зарегистрированную в Ирландии. Эта организация была консолидирована, так как она была образована специально для выполнения целей Группы, и Группа подвергается практически всем соответствующим рискам и имеет права практически на все соответствующие выгоды, так как является гарантом обязательств этой организации. Группа гарантирует все обязательства данной организации, представленные выпущенными облигациями.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга. Сверка чистого долга представляет собой сверку изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, без учета денежных средств, эквивалентов денежных средств и депозитов в банках для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы (Прим. 22, 26)	Аренда	Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Прим. 20)	Банковские депозиты (Прим. 19) /Процент- ный доход	Итого
На 1 января 2020 г.	(860)	(10)	1,105	-	235
Потоки денежных средств, нетто	(43)	4	(200)	179	(60)
Влияние пересчета в валюту отчетности и изменений в обменных курсах	(32)	-	(47)	1	(78)
Проценты (начисленные)/полученные	(24)	(1)	-	20	(5)
Изменения в аренде, нетто	-	(4)	-	-	(4)
На 31 декабря 2020 г.	(959)	(11)	858	200	88
Потоки денежных средств, нетто	(5)	5	(4)	296	292
Влияние пересчета в валюту отчетности и изменений в обменных курсах	30	2	(11)	1	22
Проценты (начисленные)/полученные	(27)	(1)	-	23	(5)
Изменения в аренде, нетто	-	(5)	-	-	(5)
Прочее	-	-	-	1	1
На 31 декабря 2021 г.	(961)	(10)	843	521	393

Для целей раскрытия информации суммы процентного дохода включают проценты, начисленные по всем банковским депозитам (Примечание 19 и 20).

23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	2021	2020
Остаток на начало года	136	237
Поправка приведенной стоимости	8	12
Изменение оценочных значений	(24)	(63)
Использование резерва	(12)	(11)
Эффект пересчета зарубежных операций и влияние пересчета в валюту отчетности	-	(39)
Остаток на конец года	108	136
Включено в консолидированный отчет о финансовом положении:		
Долгосрочная часть резерва под рекультивацию земель	96	125
Текущая часть резерва под рекультивацию земель	12	11
Итого	108	136

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

23. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с требованиями законодательства о защите окружающей среды и положениями Экологической программы, утвержденной руководством в 2013 г., Группа сформировала резерв под рекультивацию земли и открытого карьера в Магнитогорске на срок до 2040 г. На момент признания резерва в консолидированном отчете о финансовом положении не было активов, относящихся к этому резерву, поскольку открытый карьер был выработан много лет назад.

В 2021 г. руководство провело переоценку стоимости рекультивации карьера в связи с изменением ставки дисконтирования и расходов по рекультивации, после чего уменьшило резерв на 15 млн долларов США соответственно и отразило его в соответствующей строке консолидированного отчета о совокупном доходе. Резерв под рекультивацию и закрытие ствола шахты был уменьшен на 9 млн долларов США и включен в стоимость соответствующих активов.

В 2020 г. руководство изменило план рекультивации одного из участков отработанного карьера, оформив в установленном порядке соответствующий технический проект, в результате резерв на рекультивацию уменьшился на 71 млн долларов США. В связи с внесенными изменениями Группа планирует завершить программу восстановления других участков выработанного карьера в 2030 году. Изменения ставки дисконтирования и расходов по рекультивации увеличили резерв на 9 млн долларов США. Эти изменения были отражены в соответствующей строке консолидированного отчета о совокупном доходе.

Резерв под рекультивацию и закрытие ствола шахты был уменьшен на 1 млн долларов США в связи с изменением ставки дисконтирования и включен в стоимость соответствующих активов.

Группа использовала ставку дисконтирования в размере 8.5% (на 31 декабря 2020 г.: 5.9%) для расчета резерва.

24. ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2021 г. и 2020 г. 130 млн долларов США и 123 млн долларов США соответственно.

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 Декабря	
	2021	2020
Торговая кредиторская задолженность	848	620
Задолженность по выплате дивидендов	413	370
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	1,261	990
Авансы полученные	284	243
Задолженность по прочим налогам	108	48
Задолженность по заработной плате	61	55
Резерв по претензиям	19	19
Прочие краткосрочные обязательства	37	25
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1,770	1,380

Обязательства Группы по выполнению договоров носят краткосрочный характер. Следовательно, все авансы клиентам по состоянию на 1 января 2021 г. и 2020 г. были отражены в составе выручки за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г. соответственно.

Анализ финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности Группы по срокам погашения:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 Декабря	
	2021	2020
В течение:		
1 месяца	1,007	823
1-3 месяца	200	109
От 3 месяцев до 1 года	54	58
Итого	1,261	990

26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	31 Декабря	
	2021	2020
Краткосрочные кредиты:		
Необеспеченные кредиты, евро	204	246
Необеспеченные кредиты, руб.	-	40
Необеспеченные займы, руб.	6	2
Необеспеченные кредиты, долл. США	164	63
	374	351
Текущая часть долгосрочных кредитов:		
Необеспеченные котирующиеся облигации, долл. США	21	21
Необеспеченные кредиты, евро	38	39
	59	60
Итого	433	411

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. краткосрочные кредиты не были обеспечены залогом.

Ниже представлен график погашения краткосрочных и текущей части долгосрочных кредитов:

	31 Декабря	
	2021	2020
В течение:		
1 месяца	12	9
1-3 месяца	296	262
От 3 месяцев до 1 года	125	140
Итого	433	411

27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами и соответствующие остатки в расчетах

Операции между Материнской организацией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Материнской организации, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в процессе ведения своей обычной операционной деятельности, в частности, осуществляет закупки и продажи товаров и услуг, а также осуществляет операции по финансированию отдельных связанных сторон или привлекает средства финансирования от них. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночной основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация об операциях Группы со связанными сторонами и соответствующих остатках в расчетах на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г., представлена ниже.

В 2020 г. Группа получила от основного акционера Материнской компании возмещение расходов, возникших в июне 2020 г., по налогу, удерживаемому у источника в отношении дивидендов, выплаченных в прошлых периодах, в размере 7 млн долларов США (Примечание 13).

а) Операции с ассоциированными организациями Группы

	2021	2020
Выручка	9	3
Закупки	-	5
Прочие расходы	4	6

	31 Декабря	
Остатки по расчетам	2021	2020
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	-

б) Операции с прочими связанными сторонами

	2021	2020
Выручка	1,230	383
Закупки	5	4
Плата за пользование банковскими услугами	1	1

	31 Декабря	
Остатки по расчетам	2021	2020
Денежные средства и их эквиваленты	35	35
Кредиты, займы и овердрафты	6	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	169	106

В состав прочих связанных сторон входят организации, находящиеся под общим контролем Группы, и компании, контролируемые ключевым управленческим персоналом Группы.

Все суммы в расчетах не обеспечены, и ожидается, что они будут погашены денежными средствами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал включает ключевое руководство Группы и членов Совета директоров и получает только краткосрочное вознаграждение. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 2020 г., ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 12 млн долларов США и 8 млн долларов США соответственно, включая взносы на социальное страхование.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя риск ликвидности, кредитный риск, риск изменения процентных ставок и курсов валют, риск изменения цен на долевые инструменты. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства в установленные сроки.

Группа тщательно контролирует и управляет своим риском ликвидности. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов Группы (сроки погашения финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 25), исходя из договорных недисконтированных платежей, включая проценты:

2021	Итого	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Через 1 год или позднее
Кредиты с фиксированной ставкой:					
Основная сумма	722	7	114	94	507
Проценты	57	-	1	23	33
	779	7	115	117	540
Кредиты с плавающей ставкой					
Основная сумма	243	5	181	11	46
Итого кредиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой	1,022	12	296	128	586
2020	Итого	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Через 1 год или позднее
Кредиты с фиксированной ставкой:					
Основная сумма	902	3	264	111	524
Проценты	78	-	-	23	55
	980	3	264	134	579
Кредиты с плавающей ставкой					
Основная сумма	64	6	-	10	48
	64	6	-	10	48
Итого кредиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой	1,044	9	264	144	627

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает по денежным средствам и эквивалентам денежных средств, депозитам в банках, а также в связи с кредитными рисками по операциям с покупателями и прочими контрагентами, включая непогашенную необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом любых убытков от обесценения.

Кредитный риск является одним из наиболее существенных рисков для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском. При заключении сделок с новым контрагентом Группа оценивает кредитоспособность потенциального контрагента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента. Кредитные лимиты контрагентов регулярно пересматриваются как минимум на ежегодной основе.

На 31 декабря 2021 г. и 2020 г. кредитный риск Группы по торговой и прочей дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей был следующий:

	31 Декабря	
	2021	2020
Автопроизводители	123	66
Трейдера	364	180
Трубопрокатное производство	197	74
Прочие отрасли	376	185
Итого	1,060	505

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки - это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта - оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода. Вероятность дефолта - оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта - оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В модели управления "Ожидаемые кредитные убытки за весь срок" оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель "12-месячные ожидаемые кредитные убытки" представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

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

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают дебитора в класс рейтингов дефолта;
- дебитор соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - неплатежеспособность клиента;
 - нарушение дебитором одного или нескольких финансовых ограничительных условий (ковант);
 - повышение вероятности того, что дебитор начнет процедуру банкротства.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствие определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет критерию дефолта, который был применим для соответствующего контрагента.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется на индивидуальной основе. Руководство Группы осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев. Для торговой и прочей дебиторской задолженности:

- просрочка платежа на 30 дней;
- начало судебно-претензионной работы с контрагентом в отношении имеющейся задолженности;
- Относительное пороговое значение: Группа осуществляет мониторинг дебиторов с повышенным кредитным риском на регулярной основе и, в зависимости от оценки макроэкономических, отраслевых и других значимых факторов, устанавливает, присутствует ли у таких контрагентов значительное увеличение кредитных рисков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания.

Валютный риск

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

Цель Группы по управлению валютным риском заключается в минимизации волатильности денежных потоков Группы, возникающей в результате изменения валютных курсов. Руководство нацелено на оценку будущих денежных потоков Группы в валюте и на управление разнице, возникающей между соответствующими притоками и оттоками денежных средств. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления рисками, связанными с изменением курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. текущая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Евро	долл. США	Евро	долл. США
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	27	483	7	317
Депозиты	-	521	-	200
Торговая дебиторская задолженность	15	305	12	189
Итого активы	42	1,309	19	706
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(53)	(93)	(56)	(91)
Кредиты и займы	(290)	(501)	(361)	(501)
Итого обязательства	(343)	(594)	(417)	(592)
Итого чистая позиция	(301)	715	(398)	114

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к снижению курса рубля к доллару США и евро на 10% (2020 г.: 10%), что, по мнению руководства Группы, является разумной величиной в текущей экономической ситуации, которая могла бы повлиять на деятельность Группы.

	Влияние курса евро		Влияние курса доллара США	
	2021	2020	2021	2020
Убыток или прибыль	(30)	(40)	72	11
Капитал	(30)	(40)	72	11

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Риск изменения процентных ставок не является существенным для Группы.

Риск изменения цен на долговые и долевыe инструменты

Риск изменения цен инвестиций в связи с наличием у Группы финансовых вложений в долевыe и долговые инструменты не является для нее существенным.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа управляет своим капиталом для обеспечения непрерывности деятельности организаций Группы при максимизации дохода для акционеров путем оптимизации структуры долга и собственного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. структура капитала Группы состояла из заемных средств (кредиты и обязательства по аренде) в сумме 971 млн долларов США (31 декабря 2020 г.: 970 млн долларов США), акционерного капитала в сумме 386 млн долларов США (31 декабря 2020 г.: 386 млн долларов США) и нераспределенной прибыли в сумме 11,281 млн долларов США (31 декабря 2020 г.: 9,522 млн долларов США).

Руководство Группы ежегодно анализирует структуру капитала Группы. В рамках такого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, относящиеся к каждой категории в составе капитала. Исходя из его рекомендаций Группа обеспечивает сбалансированность общей структуры капитала посредством дивидендных выплат и выпуска новых долговых бумаг или погашения существующей задолженности. Группа осуществляет контроль за показателем капитала на базе соотношения уровня заемных средств и собственного капитала (должен быть не выше 1:1). Кроме того, Группа осуществляет контроль за адекватностью уровня своей задолженности, используя соотношение задолженности и показателя EBITDA.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., по сравнению с предыдущими периодами подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов.

По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы имелись договоры на сумму около 1,137 млн долларов США для приобретения основных средств (31 декабря 2020 г.: 678 млн долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа заключила договоры на сумму около 3,838 млн рублей с целью приобретения в 2022-2027 гг. коксующего угля, цинка, железной руды и природного газа (31 декабря 2020 г.: 3,305 млн долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. недисконтированные будущие потоки денежных средств в размере 80 млн долларов США, которые потенциально могут возникнуть у Группы в течение срока аренды земли, не были включены в обязательства по аренде, так как они представляют собой переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости (на 31 декабря 2020 г.: 83 млн долларов США).

Вышеуказанные договоры предусматривают уплату/получение штрафов при определенных обстоятельствах и в случае, если условия поставки не соблюдены. Руководство не ожидает, что такие обстоятельства приведут к убыткам для Группы.

В прошлые периоды Группа передала некоторые объекты социальной сферы муниципальным органам власти. Руководство Группы полагает, что Группа будет продолжать осуществлять частичное финансирование указанных объектов социальной инфраструктуры в обозримом будущем. Соответствующие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения (Примечание 12).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2021 г. банковские гарантии, полученные от банков и выданные поставщикам, составили 254 млн долларов США (31 декабря 2020 г.: 207 млн долларов США).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Стабильные цены на нефть, низкий уровень безработицы и рост зарплат обеспечили небольшой рост экономики в 2021 г. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

В июне 2021 года Правительство РФ одобрило введение временной пошлины на экспорт черных и цветных металлов с 1 августа по 31 декабря 2021 года. Группа применила свое суждение и рассматривает экспортные таможенные пошлины как дополнительный сбор, а не часть цены реализации товаров. В связи с тем, что покупатели не возмещают Группе экспортные пошлины, а оплачивают продукцию по согласованной цене, Группа принимает решение об отражении таможенных вывозных (экспортных) пошлин в составе коммерческих расходов (без уменьшения выручки) (Примечание 10).

С 1 января 2022 года введен акциз на жидкую сталь и повышен налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Акциз на жидкую сталь в общем случае должен исчисляться в отношении массы полученных из жидкой стали полупродуктов как 2,7% от среднемесячной рыночной экспортной цены на стальные слябы на тонну. При этом если сталь выплавлена в мартеновских, индукционных и (или) электрических сталеплавильных печах и доля лома черных металлов в общей массе сырья для производства жидкой стали составляет не менее 80%, то акциз должен рассчитываться как 30% от разницы между среднемесячной рыночной экспортной ценой на стальную заготовку и среднемесячной рыночной ценой лома на российском рынке, уменьшенной на 12,5 тысяч рублей и 50% стоимости приобретенных ферросплавов и легирующих элементов. НДПИ по железной руде должен рассчитываться в отношении массы добытой железной руды как 4,8% от индекса SGX TSI Iron Ore CFR China (62% Fe Fines) Index Futures Options, умноженного на отношение фактического содержания железа в руде к эталонному (62%). Ставка НДПИ на коксующийся уголь устанавливается на уровне 1,5% от средней за налоговый период цены на коксующийся уголь в соответствии с индексом SGX TSI FOB Australia Premium Coking Coal OTC Futures/Options.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В первом полугодии 2021 года Федеральная антимонопольная служба РФ (далее ФАС) возбудила дела о нарушении антимонопольного законодательства в отношении ПАО "ММК" и других российских металлургических компаний на рынке горячекатаного плоского проката в Российской Федерации. 10 февраля 2022 года Комиссия Федеральной антимонопольной службы завершила рассмотрение дел о нарушении антимонопольного законодательства и квалифицировало действия ПАО "ММК" на рынке горячекатаного плоского проката в Российской Федерации с января 2021 как нарушение пункта 1 части 1 статьи 10 Закона о защите конкуренции. На момент выпуска данной отчетности ФАС не предъявила ПАО "ММК" предписание об устранении нарушений и не установила размер штрафа для ПАО ММК. ПАО "ММК" категорически не согласно с итоговыми выводами комиссии ФАС России и соответствующим решением и будет отстаивать свою позицию в части экономической обоснованности своего ценообразования и приверженности ММК принципам честной конкуренции в суде. Руководство не может надежно оценить степень влияния данного разбирательства на финансовую отчетность и соответственно не начисляет резерв на возможные убытки в связи с принятым решением ФАС.

В 2022 году сохраняющаяся внешнеполитическая напряженность усилилась в результате развития событий в Украине, которые могут оказать негативное влияние на товарные и финансовые рынки, а также на повышенную волатильность, особенно в отношении курсов иностранных валют и финансовых рынков. Возможны дальнейшие санкции и ограничения деловой активности компаний, работающих в соответствующих регионах, а также последствия для экономики в целом, но их полный характер и возможные последствия неизвестны.

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.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), хотя у него есть особенности. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям между связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена сделки не является рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. 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.

С 1 января 2015 года в России действуют правила контролируемых иностранных компаний ("КИК"), в соответствии с которыми российским налогоплательщикам необходимо отчитываться и уплачивать налоги с нераспределенной прибыли иностранных организаций и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), принадлежащих и управляемых российскими налогоплательщиками. Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. Руководство Группы считает, что налоговая политика Группы соответствует требованиям налогового законодательства России в отношении правил КИК.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности 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. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Влияние COVID-19

2021 год ознаменовался глобальным восстановлением деловой активности на фоне нормализации ситуации с пандемией и государственных стимулирующих мер по всему миру. Российская экономика при этом также демонстрировала хорошие показатели роста, отражая благоприятную конъюнктуру рынка и государственные меры по поддержке экономики, что в конечном итоге благоприятно сказалось на спросе на сталь. При этом Группа обладает устойчивым финансовым положением и одним из самых низких уровней долговой нагрузки среди мировых металлургических компаний.

Руководство Группы продолжает внимательно следить за развитием пандемии, принимая активные меры для минимизации соответствующих рисков для персонала и бизнеса в целом, эффективность которых показала практика двух лет работы в условиях пандемии.

Несмотря на то, что в 2021 Группа не испытала существенного негативного эффекта от COVID-19, все еще сохраняется неопределенность в отношении будущего развития пандемии. Потенциальное влияние этой неопределенности не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость некоторых финансовых инструментов определялась на основе имеющейся рыночной информации или с использованием иных методов оценки, основанных преимущественно на применении субъективного суждения при анализе рыночных данных и расчете оценочных значений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа сможет реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной на основе таких оценок. Использование различных допущений и методов оценки может оказать существенное влияние на оценочные показатели справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тех случаях, когда это возможно, руководство Группы определяло справедливую стоимость некотируемых ценных бумаг с использованием методов оценки, основанных на общедоступной информации о рыночной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства (1 Уровень иерархии справедливой стоимости) и эквиваленты денежных средств (2 Уровень иерархии справедливой стоимости), банковские депозиты, торговая и прочая дебиторская задолженность, обязательства по аренде, краткосрочные и долгосрочные займы (кроме размещенных облигаций), торговая и прочая кредиторская задолженность (3 Уровень иерархии справедливой стоимости), незначительно отличается от их справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов оценивается по чистой приведенной стоимости расчетных будущих потоков денежных средств. Группа также учитывает факторы риска ликвидности, кредитного и рыночного риска и при необходимости корректирует модель оценки.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей ставкой обычно соответствует 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 со стороны контрагента.

Справедливая стоимость еврооблигаций определяется на основании рыночной стоимости и относится к 1 Уровню иерархии справедливой стоимости.

В приведенной ниже таблице представлена информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и еврооблигаций на конец отчетного периода, согласно трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость каждого финансового инструмента распределяется по категориям, исходя из наиболее низкого уровня исходных данных, которые имеют значение для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

Уровень 1 (высший уровень): справедливая стоимость определяется котировочными ценами (без поправок) на активных рынках для аналогичных финансовых инструментов.

Уровень 2: справедливая стоимость определяется котировочными ценами на активных рынках для похожих финансовых инструментов, или с использованием оценочных методов, в которых вся значимая исходная информация напрямую или косвенно основана на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3 (низший уровень): справедливая стоимость определяется с использованием оценочных методов, в которых вся значимая исходная информация не основана на наблюдаемых рыночных данных.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(В миллионах долларов США)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2021 г.				
Некотирующиеся долевыми ценные бумаги	-	-	6	6
Торговые долговые ценные бумаги	7	-	-	7
Итого активы	7	-	6	13
Еврооблигации	522	-	-	522
Итого обязательства	522	-	-	522
31 декабря 2020 г.				
Некотирующиеся долевыми ценные бумаги	-	-	2	2
Торговые долговые ценные бумаги	7	-	-	7
Итого активы	7	-	2	9
Еврооблигации	540	-	-	540
Итого обязательства	540	-	-	540

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В январе 2022 г. были выплачены дивиденды в сумме 29 614 млн рублей.

33. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была утверждена к выпуску руководством Группы 28 февраля 2022 г.