

АО «Уральская Сталь»

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

31 декабря 2022 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Руководству акционерного общества «Уральская Сталь»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Уральская сталь» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

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

Ключевые вопросы аудита

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



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Изменение условий реализации готовой продукции В 2022 году Группа изменила условия ряда договоров реализации готовой продукции в отношении момента перехода права собственности покупателю. В результате величина остатка готовой продукции, отгруженной в порты, но по которой право собственности не перешло к покупателю, по состоянию на 31 декабря 2022 года существенно возросла. Мы уделили особое внимание аудиторским процедурам в отношении готовой продукции, в связи с существенностью ее остатков и, как следствие, риском существенного искажения, который может возникнуть.	В рамках аудита мы выполнили следующие процедуры в отношении готовой продукции: – Мы получили понимание бизнес-процессов: «Выручка и дебиторская задолженность» и «Производство и запасы». – Мы на выборочной основе провели тестирование для подтверждения существования готовой продукции, которая была отгружена покупателям со складов Группы, но по которой не произошел переход права собственности, путем проверки железнодорожных накладных. – Мы на выборочной основе провели тестирование выручки Группы за декабрь 2022 года и январь 2023 года для подтверждения правомерности ее признания в соответствующем периоде путем анализа договоров и спецификаций, проверки железнодорожных накладных и коносаментов. – Мы провели аналитические процедуры по существу для подтверждения себестоимости готовой продукции.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2022 год и Отчет эмитента ценных бумаг Общества за 12 месяцев 2022 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с информацией, содержащейся в Годовом отчете Общества за 2022 год и Отчете эмитента ценных бумаг Общества за 12 месяцев 2022 года мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – М. И. Бучнев.

18 апреля 2023 года

Москва, Российская Федерация



М. И. Бучнев, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099044)

АО «Уральская Сталь»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2022 г.
(в миллионах рублей при отсутствии указания об ином)

	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	8	29 806	29 560
Нематериальные активы		488	127
Займы выданные	9	405	1 993
Отложенные налоговые активы	14	70	-
Прочие долгосрочные активы		1 425	223
Итого долгосрочные активы		32 194	31 903
Краткосрочные активы:			
Запасы	10	15 551	15 698
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	23 240	22 869
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	195
Займы выданные	9	582	-
Денежные средства и их эквиваленты	12	21 662	9 978
Итого краткосрочные активы		61 035	48 740
ИТОГО АКТИВЫ		93 229	80 643
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	2 156	2 156
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		49 098	38 853
ИТОГО КАПИТАЛ		51 254	41 009
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	10 000	607
Отложенные налоговые обязательства	14	2 632	2 150
Обязательство перед областной администрацией	15	1 456	1 510
Обязательства по выплатам сотрудникам	16	2 481	2 752
Прочие долгосрочные обязательства	18	1 544	-
Итого долгосрочные обязательства		18 113	7 019
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	19	6	150
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	20 168	28 560
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		2 557	669
Дивиденды к уплате	13	-	3 000
Задолженность по текущему налогу на прибыль		866	-
Обязательство перед областной администрацией	15	265	236
Итого краткосрочные обязательства		23 862	32 615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41 975	39 634
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		93 229	80 643

Утверждено и подписано 18 апреля 2023 г.

Д. Г. Сафин

Генеральный директор ООО УК «Уральская Сталь» -
управляющей организации АО «Уральская Сталь»

АО «Уральская Сталь»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном
доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
(в миллионах рублей при отсутствии указания об ином)

	Прим.	2022	2021
Выручка	20	143 271	142 408
Себестоимость продаж	21	(104 119)	(113 354)
Валовая прибыль		39 152	29 054
Коммерческие расходы	22	(8 156)	(7 793)
Общие и административные расходы	23	(4 218)	(4 817)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	24	1 699	(1 654)
Операционная прибыль		28 477	14 790
Финансовые доходы		682	86
Финансовые расходы		(1 181)	(478)
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто		(42)	69
Прибыль до налога на прибыль		27 936	14 467
Расходы по налогу на прибыль	14	(5 716)	(3 272)
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании		22 220	11 195
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		352	338
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		352	338
Итого прочий совокупный доход за год, относящийся к акционерам материнской компании		352	338
Итого совокупный доход за год, относящийся к акционерам материнской компании		22 572	11 533
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	25	10,3053	5,1921

Примечания 1-29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2022	2021
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		27 936	14 467
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		3 383	3 696
Поступления от операций с производными финансовыми инструментами		1 333	-
Финансовые (доходы)/расходы, нетто		499	392
Курсовая разница, нетто		(1 476)	83
Изменение оценочного резерва под обесценение запасов	10	-	382
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	11	220	319
Прочее		37	21
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		146	(7 946)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 890)	(15 961)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(4 739)	17 758
Обязательствах по выплатам сотрудникам	16	(140)	(147)
Выплаты по обязательствам перед областной администрацией	15	(267)	(270)
Проценты уплаченные		(584)	(7)
Налог на прибыль уплаченный		(4 246)	(1 571)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		19 212	11 216
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 708)	(3 876)
Приобретение долговых ценных бумаг		(2 592)	-
Займы выданные	9, 26	(593)	(2 000)
Погашение займов выданных	9, 26	2 000	-
Проценты полученные		8	12
Прочее		244	75
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(5 641)	(5 789)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов		(11 931)	(164)
Выплаты финансовой помощи материнской компании		(10 560)	-
Привлечение кредитов и займов		11 131	-
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций		10 000	-
Выплата дивидендов участникам	13	(3 000)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(4 360)	(164)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты			
		2 473	(468)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		11 684	4 795
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	9 978	5 183
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	21 662	9 978

АО «Уральская Сталь»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в миллионах рублей при отсутствии указания об ином)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2020 г.		2 156	13 775	5 700	-	10 845	32 476
Прибыль за год		-	-	-	-	11 195	11 195
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	-	-	338	338
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	-	338	338
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		-	-	-	-	11 533	11 533
Дивиденды объявленные	13	-	-	-	-	(3 000)	(3 000)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		2 156	13 775	5 700	-	19 378	41 009
Прибыль за год		-	-	-	-	22 220	22 220
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	-	-	352	352
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	-	352	352
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		-	-	-	-	22 572	22 572
Прочие выплаты акционерам	13	-	-	-	-	(10 560)	(10 560)
Признание финансового обязательства по поручительству за материнскую компанию	18	-	-	-	(1 767)	-	(1 767)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		2 156	13 775	5 700	(1 767)	31 390	51 254

Примечания 1-29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. для АО «Уральская Сталь» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация продуктов черных металлургии. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Компания и ее производственные активы расположены по адресу: Россия, Оренбургская обл., г. Новотроицк, ул. Заводская, д. 1.

На 31 декабря 2022 г. 100% акций Компании принадлежало АО «Загорский Трубный Завод» (на 31 декабря 2021 г. 100% акций Компании принадлежало АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева».

На 31 декабря 2022 г. конечной материнской организацией АО «Загорский Трубный Завод» является ЗТЗ ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (Кипр), принадлежащая Сафину Денису Галлялхаковичу.

На 31 декабря 2021 г. конечной материнской организацией АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева» являлось ООО «Холдинговая компания «ЮЭсЭМ», принадлежащее группе участников, ни один из которых не обладает контролем за деятельностью ООО «Холдинговая компания ЮЭсЭМ» или его дочерних компаний в соответствии с определениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ООО «Оренбургвторчермет»	Обработка отходов и лома черных металлов	100%	100%
ООО «Уральская Здравница»	Деятельность больничных организаций	100%	100%
ООО «Уральский Сервис»	Санитарно-технические работы, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха	100%	100%
ООО «Новотроицкий расчетно-кассовый центр»	Осуществление расчетов с населением за тепловую энергию по агентской схеме	99%	-

28 февраля 2022 г. акции Компании были приобретены новым собственником – АО «Загорский трубный завод». Полномочия исполнительного органа Компании были переданы по договору управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Уральская Сталь» (далее - Управляющая компания «Уральская Сталь»).

В 2021 г. полномочия единоличного исполнительного органа Компании были переданы по договору управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее - Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»).

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Прим. 27). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

В 2022 году геополитическая напряженность в регионе значительно обострилась в результате развития ситуации с Украиной, которая ухудшается с февраля 2022 года и остается крайне нестабильной. Обострение геополитической ситуации привело к существенным колебаниям валютных курсов (резкий рост валютных курсов по сравнению с курсами, действовавшими на конец 2021 года с последующим падением), повышению ключевой ставки Банка России, которая впоследствии была понижена, росту цен на нефть и газ и к падению российского фондового рынка. На финансовых и товарных рынках наблюдается повышенная волатильность. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских юридических лиц, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении деловой активности организаций, работающих в Российской Федерации, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий этого не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели, в конечном итоге, стабилизируются.

На текущий момент сложившаяся геополитическая напряженность в регионе существенно не повлияла на деятельность Группы, цепочки поставок и отношения с покупателями не были нарушены, руководство не останавливало инвестиционные проекты Группы. Руководство Группы рассмотрело события и текущие условия, и пришло к выводу, что диапазон возможных сценариев развития событий не вызывает значительных сомнений в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов выданных, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 28 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

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

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением фундаментальных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

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

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

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние над предприятием, то прекращает консолидировать или учитывать эту инвестицию методом долевого участия.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из предприятий Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

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

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

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с управленческой отчетностью, предоставляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений.

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

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

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

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

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

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	5-94
Машины и оборудование	5-40
Транспортные средства	5-29
Прочие	2-30

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

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

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

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

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают приобретенные лицензии на программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-10 лет.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение сторонним разработчикам программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения каждый раз при наличии признаков их возможного обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

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

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

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

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

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

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

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

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – 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.

Долговые финансовые активы

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.

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

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

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

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

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

Существует три категории оценки, по которым Группа классифицирует свои долговые инструменты:

- Амортизированная стоимость: Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход по этим финансовым активам включается в состав финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки. Любые прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания, а также прибыли и убытки от курсовых разниц признаются непосредственно в составе прибыли или убытка и представлены в прочих операционных доходах и расходах, нетто. Убытки от обесценения отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Справедливая стоимость через прочий совокупный доход: Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи финансовых активов, где денежные потоки по активам представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и прибылей и убытков от курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда признание финансового актива прекращается, накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются из капитала в прибыль или убыток и признаются в прочих операционных доходах и расходах, нетто.

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

- Справедливая стоимость через прибыль или убыток: Активы, которые не соответствуют критериям амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по долговым инструментам, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка и представляются нетто в составе прочих операционных доходах и расходах, в том периоде, в котором они возникли.

Долевые финансовые активы

Впоследствии Группа оценивает все инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости. В тех случаях, когда руководство Группы приняло решение отражать прибыли и убытки от справедливой стоимости по инвестициям в долевые инструменты в составе прочего совокупного дохода, последующая реклассификация прибылей и убытков от справедливой стоимости в состав прибыли или убытка после прекращения признания инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего операционного дохода, когда устанавливается право Группы на получение выплат.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в прочих операционных доходах и расходах, нетто консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) по инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не отражаются отдельно от других изменений справедливой стоимости.

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 и не производила реклассификаций.

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

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»).

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

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

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства по договорам поручительства. Поручительства требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков кредитора, понесенных в случае, если соответствующий должник не произвел своевременно платеж по первоначальному или модифицированному условиям долгового инструмента. Поручительства первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия поручительства. На каждую отчетную дату поручительство оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по поручительству, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

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

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.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Депозиты сроком погашения от трех до двенадцати месяцев относятся к краткосрочным инвестициям, более двенадцати месяцев – к долгосрочным инвестициям.

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

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

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

Займы выданные. Займы выданные первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Последующая оценка зависит от бизнес модели, применяемой Группой в отношении каждого отдельного выданного займа и характеристик денежного потока.

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

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

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

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

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

Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату.

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

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

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

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода в Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

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

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

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

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

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

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

Таможенные пошлины. В июне 2021 года Правительство Российской Федерации объявило о введении комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции за пределы Евразийского Экономического союза, действующей с 1 августа 2021 г. по 31 декабря 2021 г. Величина экспортной пошлины установлена в размере 15% ставки пошлины, но не менее минимально установленного уровня за тонну продукции, проданной на экспорт. Таможенные пошлины включаются в состав коммерческих расходов.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств.

Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически беспорно.

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

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

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

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

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

В договорах с покупателями используются разнообразные условия доставки товаров. Группа выявила, что по условиям договоров на поставку значительной доли стальной и чугунной продукции существует обязательство осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана несущественной.

В раскрытии по выручке реализация различных групп товаров включает выручку от оказания транспортных услуг. Затраты, связанные с оказанием транспортных услуг, представлены преимущественно транспортными расходами и включены в состав себестоимости реализованной продукции Группы.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

(б) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Прим. 27).

(в) Обязательства по выплатам сотрудникам

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

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2022 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Уступки по аренде, связанные с COVID-19 – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 30 июня 2021 г. или после этой даты).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива», «Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты и которые Группа не применяла досрочно:

- 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные, перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Раскрытие учетной политики – Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО (выпущенные 12 февраля 2021 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. и после этой даты).
- Определение бухгалтерских оценок – Поправки к МСФО (IAS) 8 (выпущенные 12 февраля 2021 г. и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. и после этой даты.).
- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими от одной операции – поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). (Не введено в действие для применения на территории Российской Федерации).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

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

7 Информация по сегментам

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

В 2021 году функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняло Правление Управляющей компании «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Начиная с 1 марта 2022 г. в результате приобретения 100% акций Компании новым собственником АО «ЗТЗ», функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет генеральный директор Управляющей Компании «Уральская Сталь».

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

В 2021 году результаты деятельности Группы оценивались органом, ответственным за принятие операционных решений, в качестве единого сегмента. Начиная с 1 марта 2022 г. результаты деятельности Группы также оцениваются новым органом, ответственным за принятие операционных решений, в качестве единого сегмента.

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

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

Сверка величины EBITDA и показателя чистая прибыль/(убыток) сегмента:

	2022	2021
EBITDA	30 506	20 264
<i>Позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 383)	(3 696)
Финансовые доходы	682	86
Финансовые расходы	(1 181)	(478)
Курсовая разница, нетто	1 476	(83)
Доходы от операций с производными финансовыми инструментами	1 333	-
Расходы по страхованию операций с производными финансовыми инструментами	(511)	-
Расходы на благотворительность и социальные расходы	(319)	(1 576)
(Убыток)/прибыль от обесценения и выбытия запасов; выбытия основных средств	(191)	128
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(476)	(178)
Расход по налогу на прибыль	(5 716)	(3 272)
Прибыль за год	22 220	11 195

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 20.

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

	2022	2021
Россия	109 994	86 716
Другие зарубежные страны	33 277	55 692
Итого Выручка	143 271	142 408

Информация об активах и обязательствах сегмента:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Активы сегмента	93 229	80 643
Обязательства сегмента	(41 975)	(39 634)

8 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2021 г.	385	16 431	39 231	1 757	507	8 419	66 730
Накопленная амортизация	-	(8 864)	(27 595)	(1 021)	(421)	-	(37 901)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	385	7 567	11 636	736	86	8 419	28 829
Поступления	-	-	-	-	-	4 617	4 617
Перевод между категориями	-	2 160	10 029	31	4	(12 224)	-
Выбытия	-	(10)	(25)	(21)	-	-	(56)
Амортизационные отчисления	-	(605)	(3 104)	(100)	(21)	-	(3 830)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	385	9 112	18 536	646	69	812	29 560
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	385	18 537	48 355	1 727	504	812	70 320
Накопленная амортизация	-	(9 425)	(29 819)	(1 081)	(435)	-	(40 760)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	385	9 112	18 536	646	69	812	29 560
Поступления	11	-	-	-	-	3 931	3 942
Перевод между категориями	-	237	2 882	255	41	(3 415)	-
Выбытия	(7)	(75)	(37)	(2)	(2)	-	(123)
Амортизационные отчисления	-	(619)	(2 737)	(194)	(23)	-	(3 573)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	389	8 655	18 644	705	85	1 328	29 804
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 г.	389	18 615	50 758	1 943	534	1 328	73 536
Накопленная амортизация	-	(9 960)	(32 114)	(1 238)	(449)	-	(43 759)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	389	8 655	18 644	705	85	1 328	29 806

На 31 декабря 2022 г., 31 декабря 2021 г. основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

9 Займы выданные

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	408	2 000
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(3)	(7)
Итого долгосрочные займы выданные	405	1 993
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	587	-
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(5)	-
Итого краткосрочные займы выданные	582	-
Итого займы выданные	987	1 993

Займы выданы в рублях и имеют следующие диапазоны процентных ставок на конец года:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Фиксированные процентные ставки		
Займы выданные	8,0%	5,64%

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость займов выданных была приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого
На 1 января 2021 г.	-	-	-
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	2 012	(7)	2 005
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	(12)	-	(12)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	2 000	(7)	1 993
На 31 декабря 2021 г.	2 000	(7)	1 993
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	995	(8)	987
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	(2 000)	7	(1 993)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(1 005)	(1)	(1 006)
На 31 декабря 2022 г.	995	(8)	987

10 Запасы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Сырье и материалы	9 640	12 065
Незавершенное производство	170	128
Полуфабрикаты и готовая продукция	5 741	3 505
Итого	15 551	15 698

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. товарно-материальные запасы, переданные в залог, отсутствовали.

В 2022 г. Группа не признавала списание запасов до чистой стоимости реализации в себестоимости продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (в 2021 г.: 382 млн руб.).

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	17 451	19 256
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(407)	(201)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	17 044	19 055
Предоплата брокеру под приобретение ценных бумаг	2 592	-
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 784	572
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(442)	(428)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	4 934	144
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	21 978	19 199
НДС	398	2 360
Авансы поставщикам	748	509
Прочая дебиторская задолженность	116	801
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	23 240	22 869

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Группы денежные средства в сумме 5 млн руб. были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2021 г. денежные средства, ограниченные в использовании, отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 937 млн руб. (31 декабря 2021 г.: 356 млн руб.) была просрочена. Группа ожидает полного погашения этих обязательств, в связи с чем резерв под ожидаемые кредитные убытки по ним не начислялся.

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

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	16 208	867	70	306	17 451
Оценочный резерв под кредитные убытки	(101)	-	-	(306)	(407)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	16 107	867	70	-	17 044
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4 940	-	-	436	5 376
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6)	-	-	(436)	(442)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	4 934	-	-	-	4 934
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	21 041	867	70	-	21 978

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2021 г. дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	18 774	160	121	201	19 256
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	(201)	(201)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	18 774	160	121	-	19 055
Прочая финансовая дебиторская задолженность	69	2	45	456	572
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	(428)	(428)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	69	2	45	28	144
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	18 843	162	166	28	19 199

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

	2022	2021
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	201	-
Резерв, созданный в течение года	206	201
На 31 декабря	407	201
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	428	310
Резерв, созданный в течение года	14	118
На 31 декабря	442	428

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. дебиторская задолженность Группы не обеспечена существенными залогами.

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	14 573	10 031
Долл. США	7 373	8 766
Евро	32	402
Итого	21 978	19 199

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства на счетах в банках в рублях	496	5 219
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	16 395	1 520
Банковские депозиты в рублях	4 771	3 239
Итого	21 662	9 978

12 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	5 267	8 458
Долл. США	14 104	1 479
Евро	2 291	41
Итого	21 662	9 978

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. банковские депозиты в иностранной валюте не размещались. На 31 декабря 2022 г. банковские депозиты в рублях размещены под процентную ставку 7,52% годовых (31 декабря 2021 г.: 8,10%).

13 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 2 156 165 тыс. акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2022 г.	1	2 156 165	2 156	2 156
На 31 декабря 2021 г.	1	2 156 165	2 156	2 156

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 11 431 165 тыс. акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

На 31 декабря 2022 г. 100% акций Компании были переданы в залог по обязательствам материнской компании по договору банковского кредита.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в объявленной сумме и право одного голоса на акцию на годовых и внеочередных собраниях акционеров Компании.

В течение 2021 года были объявлены дивиденды, в течение 2022 дивиденды были выплачены:

	2022	2021
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	3 000	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	3 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3 000)	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	3 000
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	-	1,3913

Дивиденды в 2021 году были объявлены в российских рублях, выплачены в 2022 году в российских рублях.

Также в 2022 году Компания начислила и выплатила финансовую помощь акционерам в сумме 10 560 млн руб. В консолидированном отчете об изменениях в капитале операция отражена в составе прочих выплат акционерам.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»).

13 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль по РСБУ. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2022 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 11 708 млн руб. (2021 год: 11 998 млн руб.), а нераспределенная прибыль на 31 декабря 2022 г., включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 34 217 млн руб. (31 декабря 2021 г.: 22 509 млн руб.).

Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

14 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2022	2021
Текущий налог на прибыль	5 304	1 470
Расход по отложенному налогу	412	1 802
Расходы по налогу на прибыль	5 716	3 272

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая прибыли Группы за 2022 год и 2021 год, составляет 20%.

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

	2022	2021
Прибыль до налога на прибыль	27 936	14 467
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	5 587	2 893
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Расходы на благотворительность	49	185
Расходы на социальную сферу	57	64
Расходы на выплаты сотрудникам	40	44
Прочие (доходы) /расходы	(17)	86
Расходы по налогу на прибыль	5 716	3 272

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

14 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2022 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	62	(62)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	102	102
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	230	(160)	70
Прочее	7	(7)	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(2 362)	(157)	(2 519)
Запасы	(69)	(48)	(117)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(52)	(52)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(15)	15	-
Прочее	(3)	(43)	(46)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(2 150)	(412)	(2 562)

	1 января 2021 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	27	62
Торговая и прочая кредиторская задолженность	85	(85)	-
Займы выданные	-	7	7
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 662	(1 432)	230
Прочее	24	(24)	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(2 107)	(255)	(2 362)
Запасы	(47)	(22)	(69)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(15)	(15)
Прочее	-	(3)	(3)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(348)	(1 802)	(2 150)

Срок возмещения налоговых убытков Группы не ограничен.

15 Обязательство перед областной администрацией

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

Срок погашения приведенной стоимости обязательства:	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
До 1 года	265	236
От 1 года до 5 лет	768	763
Свыше 5 лет	688	747
Итого	1 721	1 746

На 31 декабря 2022 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 357 млн руб. (31 декабря 2021 г.: 530 млн руб.).

16 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Ставка дисконтирования	10,2%	8,4%
Ставка инфляции	5,0%	4,3%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	5,5%	4,8%
Рост пенсионных выплат	5,0%	4,3%

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

	2022	2021
Обязательство на 1 января	2 752	3 052
Стоимость услуг текущего периода	62	76
Процентные расходы	222	185
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	46	-
(Прибыль)/убыток в результате изменений финансовых допущений	(219)	(490)
Переоценка на основании прошлого опыта	(179)	152
Выплаты	(203)	(223)
Обязательство на 31 декабря	2 481	2 752

В 2022 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 1 590 млн руб. (2021 г.: 1 486 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(97)	(112)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	104	121
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	92	109
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(85)	(100)

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения, притом, что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении. Для проведения анализа чувствительности использовались одинаковые для всех представленных периодов методы и набор допущений.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 г., составит 204 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2022 г. составляет 9 лет (31 декабря 2021 г.: 10 лет).

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая кредиторская задолженность	9 344	17 026
Прочая финансовая кредиторская задолженность	595	164
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	9 939	17 190
Задолженность по заработной плате	738	648
Авансы полученные	9 491	10 722
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	20 168	28 560

В текущем отчетном периоде была признана выручка в отношении обязательств по договорам, из которых 10 722 млн руб. относились к авансам по состоянию на 31 декабря 2021 года (в 2021 году: 2 686 млн руб. относилось к авансам по состоянию на 31 декабря 2020 года).

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	9 588	15 895
Долл. США	234	617
Евро	77	678
Китайский юань	40	-
Итого	9 939	17 190

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

18 Прочие долгосрочные обязательства

В апреле 2022 г. Компания заключила договор поручительства по долгосрочным кредитным обязательствам материнской компании. Группа признала соответствующее финансовое обязательство, оценив его по справедливой стоимости в сумме 1 767 млн руб.

Справедливая стоимость определяется на основе денежных потоков, дисконтированных по ставке 12% и относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

19 Кредиты и займы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Необеспеченные корпоративные облигации	10 006	-
Банковские кредиты	-	757
Итого	10 006	757

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	10 006	-
Евро	-	757
Итого	10 006	757

28 декабря 2022 г. Группа выпустила необеспеченные корпоративные облигации в рублях под ставку 10,8% для пополнения оборотного капитала. Облигации подлежат погашению 28 декабря 2025 г.

19 Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость текущих кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости.

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций на 31 декабря 2022 г. соответствует их балансовой стоимости.

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

	2022	2021
Входящее сальдо на 1 января	757	981
<u>Денежные потоки</u>		
Привлечение кредитов и займов	11 131	-
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	10 000	-
Погашение кредитов и займов	(11 931)	(164)
Погашение процентов	(584)	(7)
<u>Неденежные потоки</u>		
Начисленные процентные расходы	591	16
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	42	(69)
Исходящее сальдо на 31 декабря	10 006	757

20 Выручка

	2022	2021
Сталь и прокат	102 628	78 049
Чугун	30 423	52 757
Коксо-химическая продукция	2 715	5 050
Транспортные услуги	4 330	3 351
Прочая выручка	3 175	3 201
Итого	143 271	142 408

21 Себестоимость продаж

	2022	2021
Сырье и материалы	81 689	93 774
Расходы на оплату труда	7 462	6 859
Природный газ	4 796	4 132
Амортизация основных средств	3 104	3 599
Расходы на энергию	2 589	2 550
Ремонт и текущее обслуживание	1 725	1 126
Акциз на жидкую сталь	1 244	-
Прочее	1 510	1 314
Итого	104 119	113 354

22 Коммерческие расходы

	2022	2021
Расходы на транспортировку	6 926	3 604
Расходы на оплату труда	685	669
Материалы	264	278
Таможенные сборы	69	2 961
Прочее	211	281
Итого	8 156	7 793

Снижение расходов на таможенные сборы за 2022 год связано с отменой 31 декабря 2021 г. комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции за пределы Евразийского Экономического союза, действовавшей во втором полугодии 2021 года.

23 Общие и административные расходы

	2022	2021
Расходы на оплату труда	1 066	1 013
Расходы на услуги управления (Прим. 26)	720	1 320
Расходы на информационные услуги и услуги связи	589	813
Расходы на охрану	283	269
Изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	222	317
Расходы на услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, кадровое администрирование	205	196
Прочее	1 133	889
Итого	4 218	4 817

24 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2022	2021
Курсовая разница по операционной деятельности, нетто	1 518	(152)
Доходы от операций с производными финансовыми инструментами	1 333	-
Прибыли/(убыток) от выбытия запасов	39	(94)
Расходы на благотворительность	(245)	(1 504)
Страхование убытков от операций с производными финансовыми инструментами	(511)	-
Расходы связанные с ликвидацией основных средств	(207)	(24)
Прочее	(228)	120
Итого	1 699	(1 654)

25 Прибыль на акцию

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

	2022	2021
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	22 220	11 195
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	2 156 165	2 156 165
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях за акцию)	10,3053	5,1921

26 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г., приведен ниже.

Группа осуществляла операции со связанными сторонами на рыночных условиях.

26 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(i) Расчеты и операции с материнской компанией

Остатки по расчетам с материнской компанией:	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 715	22
Прочая кредиторская задолженность	511	-
Прочая дебиторская задолженность	2 164	-
Авансы, выданные под приобретение основных средств	164	-
Торговая кредиторская задолженность	5	3 136
Дивиденды к уплате	-	3 000
Операции, осуществленные в течение года:	2022	2021
Финансовая помощь предоставленная (Прим. 13)	10 560	-
Реализация товаров и услуг	8 062	193
Приобретение товаров и услуг	3 452	32 365
Беспроцентные займы выданные	5 764	-

На 31 декабря 2022 г. 100% акций Компании было заложено в обеспечение обязательств материнской компании (на 31 декабря 2021 г. акции Компании заложены не были).

На 31 декабря 2022 г. Компания предоставила поручительства в обеспечение обязательств материнской компании в сумме 48 108 млн руб. (на 31 декабря 2021 г. поручительства по обязательствам материнской компании отсутствовали).

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. руководство Группы рассматривает как прочие связанные стороны предприятия, находящиеся под контролем собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Займы, выданные прочим связанным сторонам (Прим. 9):	2022	2021
На 1 января	1 993	-
Займы, выданные в течение года	583	2 000
Поступление займов в результате уступки прав требования	379	-
Погашение выданных займов	(2 000)	-
Начисленный процентный доход	46	12
Проценты полученные	(8)	(12)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(6)	(7)
На 31 декабря	987	1 993

На 31 декабря 2022 г. обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составили 275 млн руб. (31 декабря 2021 г.: 3 000 млн руб.).

Долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, подлежат погашению в течение двух лет после отчетной даты (31 декабря 2021 г.: в течение двух лет).

Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы выданные	353	-
Торговая дебиторская задолженность	-	9 158
Прочая дебиторская задолженность	524	-
Торговая кредиторская задолженность	-	1 675
Операции, осуществленные в течение года:	2022	2021
Реализация товаров и услуг	7 421	53 837
Закупки сырья и материалов	3 367	5 926
Закупки электроэнергии	257	2 610
Приобретение основных средств и нематериальных активов	881	162
Приобретение услуг	937	2 557
Беспроцентные займы выданные	524	-

26 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(iii) Вознаграждение ключевому управляющему персоналу

Начиная с 1 марта 2022 г. ключевым управляющим персоналом являлись генеральный директор, управляющий директор и директора по функциональным направлениям Управляющей компании «Уральская сталь». Вознаграждение основного управленческого персонала Компании представляло собой краткосрочные вознаграждения генеральному директору, управляющему директору и директорам по функциональным направлениям Управляющей компании «Уральская сталь», состоящие из годовых окладов, страховых взносов и премий по итогам года.

До 28 февраля 2022 г. ключевым управляющим персоналом являлись члены Правления и Совета директоров Управляющей компании «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Вознаграждение основного управленческого персонала Общества представляло собой краткосрочные вознаграждения независимым членам Совета директоров Управляющей компании «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и вознаграждение членам Правления Управляющей компании «МЕТАЛЛОИНВЕСТ», состоящее из годовых окладов, страховых взносов и премий по итогам года.

Выплата вознаграждения генеральному директору, управляющему директору и директорам по функциональным направлениям Управляющей компании «Уральская сталь» осуществлялась Управляющей компанией «Уральская сталь» и выставлялась Компании в составе стоимости услуг Единоличного исполнительного органа. Стоимость услуг Управляющей компании «Уральская сталь» в 2022 году составила 500 млн. руб., и учтена в составе общих и управленческих расходов Группы.

Выплата вознаграждения независимым членам Совета директоров Управляющей компании «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и членам Правления Управляющей компании осуществлялась Управляющей компанией «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и выставлялась Компании в составе стоимости услуг Единоличного исполнительного органа. Стоимость услуг Управляющей компании «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» в 2022 г. составила 220 млн руб. (в 2021 г.: 1 320 млн руб.) и учтена в составе общих и управленческих расходов Группы.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2022 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств на сумму 3 375 млн руб. (31 декабря 2021 г.: 357 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой.

Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

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

(iv) Судебные разбирательства

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

28 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

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

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

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

Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2022 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2021 г.: 20%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 3 399 млн руб. больше/меньше (за 2021 г.: на 1 540 млн руб. больше/меньше), в основном, в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2022 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2021 г.: 20%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 360 млн руб. больше/меньше (за 2021 г.: на 166 млн руб. меньше/больше), в основном, в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в евро денежных средств и их эквивалентов.

(ii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Займы выданные	987	1 993
Депозиты	4 771	3 239
Обязательство перед областной администрацией	(1 721)	(1 746)
Необеспеченные корпоративные облигации	(10 006)	-
	(5 969)	3 486
Инструменты с плавающей ставкой		
Кредиты полученные	-	(757)
	-	(757)

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

Группа не подвержена существенному риску изменения процентных ставок.

В декабре 2022 года Группа заключила договор процентного свопа в отношении невозобновляемой кредитной линии, запланированной к получению в соответствии с условиями договора с 15 марта 2023 г. по 15 июня 2023 г. По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа оценила справедливую стоимость процентного свопа равной нулю.

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

Кредитный риск

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

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

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 12)	21 662	9 978
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 11)	22 503	19 199
Займы выданные (Прим. 9)	987	1 993
Обязательства по предоставлению займов	275	3 000
Поручительство, выданное по обязательствам материнской компании	48 108	-
Итого максимальный кредитный риск	93 535	34 170

Департамент управления финансовым риском Управляющей компании оценивал кредитное качество дебитора, учитывая его финансовое положение, опыт предыдущих операций и другие факторы. В результате данного анализа устанавливались индивидуальные лимиты для каждого дебитора. Соответствие установленным лимитам контролировалось линейным руководством на регулярной основе.

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

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа проанализировала исторические данные о кредитных убытках и списаниях за предшествующие 60 месяцев до 31 декабря 2022 г. и пришла к выводу, что ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, задержка платежей по которой составляет менее 12 месяцев, незначительные. Корректировка исторических убытков на перспективную информацию и макроэкономические факторы, влияющие на способность покупателей Группы погашать свои обязательства, является незначительной.

Группа подвержена концентрации кредитного риска по торговой и прочей дебиторской задолженности. На 31 декабря 2022 г. у Группы было 6 контрагентов (на 31 декабря 2021 г.: 3 контрагента), сумма торговой и прочей дебиторской задолженности каждого из которых превышала 5% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности. Общая сумма задолженности данных дебиторов составила 19 242 млн руб. (на 31 декабря 2021 г.: 16 943 млн руб.) или 86% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (на 31 декабря 2021 г.: 88%).

Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

- *Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта* – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.
- *Вероятность дефолта* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.
- *Убыток в случае дефолта* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между 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 по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. займы выданы и обязательства по предоставлению займов выданы заемщикам с удовлетворительным кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2022 г. у Группы был 1 контрагент – прочая связанная сторона (на 31 декабря 2021 г.: 1 контрагент – прочая связанная сторона), общая сумма остатков выданных займов которым была 995 млн руб. (на 31 декабря 2021 г.: 1 993 млн руб.) или 100% суммы задолженности по выданным займам (на 31 декабря 2021 г.: 100%).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Группа приняла следующую классификацию кредитного риска на основании установленных кредитных рейтингов банков:

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

Рейтинг 1: низкий кредитный риск, в его состав входят иностранные банки с международным рейтингом A-AAA;

Рейтинг 2: средний кредитный риск, в его состав входят иностранные банки с международным рейтингом B-BBB и российские банки с национальным рейтингом A-AAA и B-BBB;

Рейтинг 3: высокий кредитный риск, в его состав входят иностранные и российские банки с рейтингом C-CCC.

Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными.

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

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты
<i>Рейтинга</i>				
Низкий кредитный риск (Рейтинг 1)	-	-	-	-
Средний кредитный риск (Рейтинг 2)	16 891	4 771	6 560	3 239
Высокий кредитный риск (Рейтинг 3)	-	-	-	-
Без рейтинга	-	-	179	-
Итого	16 891	4 771	6 739	3 239

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Управляющая компания несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы, и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие требования и обязательства Группы, а также потребности в капитале.

Управляющая компания осуществляла контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводила тестирование уровня ликвидности при реализации различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

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

На 31 декабря 2022 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	1 083	1 077	11 077	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 934	3	3	-
Обязательство перед областной администрацией	301	593	606	2 144
Обязательства по предоставлению займов	275	-	-	-
Поручительства, выданные по обязательствам материнской компании	48 108	-	-	-
Итого	59 701	1 673	11 686	2 144

На 31 декабря 2021 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	163	162	434	57
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 190	-	-	-
Задолженность по выплате дивидендов	3 000	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	267	599	588	2 458
Обязательства по предоставлению займов	3 000	-	-	-
Итого	23 620	761	1 022	2 515

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

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализировались и распределялись по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены) и (iii) оценки уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использовало суждения. Если в оценке справедливой стоимости использовались наблюдаемые данные, которые требовали значительной корректировки, то она относилась к уровню 3. Значимость используемых данных оценивалась для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой приблизительно 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 контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определялась с помощью методов оценки и отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2022 г. для расчета справедливой стоимости использовалась ставка дисконтирования 9,91% (на 31 декабря 2021 г.: 10,78%).

Оценка справедливой стоимости торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости; денежные средства и их эквиваленты – к Уровню 2.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости торговой и прочей кредиторской задолженности относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости; денежные средства и их эквиваленты – к Уровню 2

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2022 г. ставка дисконтирования, использованная для расчета справедливой стоимости составила 10,80% (на 31 декабря 2021 г.: 8,71%).

29 События после окончания отчетного периода

В феврале 2023 г. Компания заключила договоры на оказание финансовой помощи материнской компании на сумму 2 020 млн руб. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности перечислено 2 017 млн руб.

В феврале 2023 г. Компания заключила договоры залога движимого и недвижимого имущество в обеспечение обязательства материнской компании по договору банковского кредита. Балансовая стоимость заложенного имущества составила 13 254 млн руб.

В марте 2023 г. договор залога 100% акций Компании в обеспечение обязательства материнской компании по договору банковского кредита был расторгнут.