

АО «Уральская Сталь»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с**

**Международными стандартами
финансовой отчетности и**

Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2024 г.

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 существенная информация об учетной политике	7
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	20
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	21
6	Новые учетные положения	21
7	Информация по сегментам	22
8	Основные средства	23
9	Займы выданные	24
10	Запасы	24
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
12	Денежные средства и их эквиваленты	27
13	Акционерный капитал и прочие резервы	27
14	Налог на прибыль	28
15	Обязательство перед областной администрацией	29
16	Обязательства по выплатам сотрудникам	30
17	Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
18	Прочие финансовые обязательства	31
19	Кредиты и займы	32
20	Выручка	33
21	Себестоимость продаж	33
22	Коммерческие расходы	34
23	Общие и административные расходы	34
24	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	34
25	Финансовые доходы	34
26	Финансовые расходы	35
27	Активы, предназначенные для продажи	35
28	Прибыль на акцию	35
29	Расчеты и операции со связанными сторонами	35
30	Условные и договорные обязательства и операционные риски	38
31	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов ...	39
32	События после окончания отчетного периода	46



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 2024 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 2024 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике 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
Соблюдение ограничительных условий кредитных соглашений <i>См. Примечание 19 к консолидированной финансовой отчетности Группы</i> По состоянию на 31 декабря 2024 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражена задолженность по банковским кредитам в сумме 59 012 млн руб. Кредитные соглашения содержат финансовые и нефинансовые ограничительные условия, включая положения о перекрестном неисполнении обязательств, при нарушении которых у кредиторов возникает право требования досрочного погашения задолженности. На 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовало безусловное право отсрочить погашение некоторых кредитов в случае предъявления кредиторами таких требований (Примечание 19). Мы выделили данный вопрос как ключевой вопрос аудита, поскольку сумма задолженности по кредитам и, соответственно, их классификация в качестве долгосрочных или краткосрочных, оказывает существенный эффект на консолидированный отчет о финансовом положении.	Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении данного ключевого вопроса аудита: • Мы обновили понимание ограничительных условий кредитных соглашений, применимых к краткосрочным и долгосрочным заемным средствам, включая дополнения и изменения. • Мы проверили выполнение финансовых ограничительных условий путем пересчета и сравнения полученных значений с пороговыми значениями, установленными кредитными договорами. • Мы проверили на выборочной основе выполнение нефинансовых ограничительных условий путем инспектирования документов, подтверждающих выполнение этих условий, а также подтверждающих наличие/отсутствие соответствующих фактов. • Мы проанализировали письменные обращения руководства Группы, направленные в кредитные учреждения с целью получения последующих освобождений от ответственности за допущенные нарушения, а также письменные подтверждения банков о соответствующем информировании со стороны Группы. • Мы проверили классификацию задолженности по кредитам и займам в консолидированном отчете о финансовом положении, в том числе необходимость и полноту реклассификации долгосрочных заемных средств в краткосрочные. Кроме того, мы проверили соответствие информации, представленной в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, требованиям МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» к представлению и раскрытию информации.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет акционерного общества за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 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, когда она будет нам предоставлена, 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 акционерного общества за 2024 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, которые еще не были получены, мы придем к выводу о том, что в них 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;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей 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), – Костина Ирина Александровна.

30 апреля 2025 года

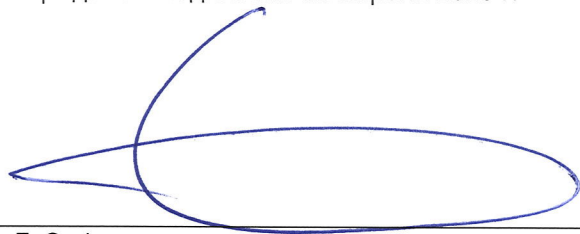
Москва, Российская Федерация



Костина Ирина Александровна, 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 – 21906098864)

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	8	42 575	34 358
Нематериальные активы		190	360
Займы выданные	9	-	402
Отложенные налоговые активы	14	81	48
Прочие долгосрочные активы	11	14 509	7 332
Итого долгосрочные активы		57 355	42 500
Краткосрочные активы:			
Запасы	10	25 540	22 158
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	38 416	20 014
Предоплата по текущему налогу на прибыль		263	1 459
Займы выданные	9	30 677	11 017
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 866	25 500
Активы, предназначенные для продажи	27	-	2 184
Итого краткосрочные активы		97 762	82 332
ИТОГО АКТИВЫ		155 117	124 832
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	2 156	2 156
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		38 056	33 255
ИТОГО КАПИТАЛ		40 212	35 411
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	14 700	36 250
Отложенные налоговые обязательства	14	3 411	2 531
Обязательство перед областной администрацией	15	1 333	1 397
Обязательства по выплатам сотрудникам	16	2 500	2 460
Прочие финансовые обязательства	18	-	969
Итого долгосрочные обязательства		21 944	43 607
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	19	69 257	22 183
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	20 789	22 249
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		1 256	1 120
Обязательство перед областной администрацией	15	260	262
Прочие финансовые обязательства	18	1 399	-
Итого краткосрочные обязательства		92 961	45 814
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		114 905	89 421
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		155 117	124 832

Утверждено и подписано 30 апреля 2025 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 2024 г.
(в миллионах рублей при отсутствии указания об ином)

	Прим.	2024	2023
Выручка	20	154 687	162 244
Себестоимость продаж	21	(120 174)	(107 983)
Валовая прибыль		34 513	54 261
Коммерческие расходы	22	(16 620)	(14 075)
Общие и административные расходы	23	(6 824)	(6 235)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки, нетто	9, 11	755	(1 595)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	24	434	9 776
Операционная прибыль		12 258	42 132
Эффект от прекращения признания финансового актива	29	1 827	-
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки процента	25	4 353	3 506
Прочие финансовые доходы	25	-	1 562
Финансовые расходы	26	(10 490)	(6 012)
Курсовая разница по кредитам и займам, нетто		(251)	-
Прибыль до налога на прибыль		7 697	41 188
Расходы по налогу на прибыль	14	(2 275)	(9 079)
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании		5 422	32 109
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	16	62	108
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		62	108
Итого прочий совокупный доход за год, относящийся к акционерам материнской компании		62	108
Итого совокупный доход за год, относящийся к акционерам материнской компании		5 484	32 217
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	28	2,5146	14,8917

	Прим.	2024	2023
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		7 697	41 188
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		3 709	4 783
Эффект от операций с производными финансовыми инструментами		-	(2 957)
Эффект от прекращения признания финансового актива		(1 827)	-
Финансовые (доходы)/расходы, нетто		10 490	944
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки процента		(4 353)	-
Курсовая разница, нетто		(836)	(7 744)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки, нетто	11	(755)	1 595
Прочее		293	61
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(4 248)	(6 708)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(11 915)	1 976
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 412)	527
Обязательства по выплатам сотрудникам	16	(169)	(155)
Выплаты по обязательствам перед областной администрацией	15	(298)	(301)
Проценты уплаченные	19	(7 428)	(2 994)
Платежи по обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости	18	(1 630)	(437)
Налог на сверхприбыль		-	(682)
Налог на прибыль уплаченный		(908)	(9 716)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(15 590)	19 380
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(18 338)	(15 647)
Приобретение долговых ценных бумаг		-	(4 702)
Продажа долговых ценных бумаг		1 387	9 062
Займы выданные		(16 080)	(51 419)
Погашение займов выданных		690	38 667
Проценты полученные		60	927
Прочее		492	1 908
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(31 789)	(21 204)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	19	(13 167)	(1 250)
Выплаты финансовой помощи материнской компании	13	-	(7 264)
Привлечение кредитов и займов	19	33 472	38 667
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	19	4 481	10 000
Выплата дивидендов участникам	13	-	(38 667)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		24 786	1 486
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(41)	4 176
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(22 634)	3 838
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	25 500	21 662
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	2 866	25 500

АО «Уральская Сталь»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 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 2022 г.		2 156	13 775	5 700	(1 767)	31 390	51 254
Прибыль за год		-	-	-	-	32 109	32 109
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	-	-	108	108
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	-	108	108
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		-	-	-	-	32 217	32 217
Прочие выплаты акционеру	13	-	-	-	-	(7 264)	(7 264)
Эффект от первоначального признания займов, выданных собственникам		-	-	-	(2 129)	-	(2 129)
Прекращение признания финансового обязательства по поручительству за материнскую компанию		-	-	-	1 767	(1 767)	-
Дивиденды объявленные	13	-	-	-	-	(38 667)	(38 667)
Остаток на 31 декабря 2023 г.		2 156	13 775	5 700	(2 129)	15 909	35 411
Прибыль за год		-	-	-	-	5 422	5 422
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	16	-	-	-	-	62	62
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	-	62	62
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		-	-	-	-	5 484	5 484
Эффект от первоначального признания займов, выданных собственникам	29	-	-	-	(683)	-	(683)
Эффект от прекращения признания займов, выданных собственникам, ввиду существенной модификации договора		-	-	-	2 812	(2 812)	-
Остаток на 31 декабря 2024 г.		2 156	13 775	5 700	-	18 581	40 212

Примечания 1-32 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 2024 г. для АО «Уральская Сталь» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация продуктов черной металлургии. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована по адресу Российская Федерация, Оренбургская область, город Новотроицк, улица Заводская, 1 и осуществляет свою деятельность в Оренбургской области Российской Федерации.

На 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. 100% акций Компании принадлежало АО «ЗАГОРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД» (материнская компания).

На 31 декабря 2024 г. конечной материнской организацией АО «ЗАГОРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД» является ООО УК «Уральская Сталь», на 100% принадлежащее Сафину Денису Галлялхаковичу.

На 31 декабря 2023 г. конечной материнской организацией АО «ЗАГОРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД» являлась компания ЗТЗ ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД (Кипр), на 100% принадлежащая Сафину Денису Галлялхаковичу.

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 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%	99%
ООО «Уральский известняк»	Добыча известняка	99%	99%
ООО «УралСтальСтрой»	Строительство жилых и нежилых зданий	99%	99%
ООО «УралРемонт»	Ремонт машин и оборудования	99%	-

В 2024 и в 2023 гг. полномочия единоличного исполнительного органа Компании были переданы по договору управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Уральская Сталь» (далее – Управляющая компания «Уральская Сталь»).

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. 30).

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, 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. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов.

Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2024 году валютные курсы по отношению к рублю выросли по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года до 16%, в июле 2024 года – до 18%, в сентябре 2024 года – до 19% и в октябре 2024 года – до 21%.

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

В 2024 году санкционное давление и обострение общей экономической ситуации повлияли на объемы продаж и финансовые показатели Группы.

При этом, несмотря на сложившуюся геополитическая напряженность в регионе, цепочки поставок и отношения с покупателями не были нарушены. Группа также находится в процессе реконфигурации каналов сбыта, вызвавшем удлинение сбытовых логистических цепочек, и развития новых рынков сбыта. Руководство продолжает активные действия по сохранению маржинальности продаж и повышению эффективности управления затратами в сложных рыночных условиях

Оборотные активы Группы превышают краткосрочные обязательства на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., Группа продолжает развитие деятельности, получает операционную прибыль и осуществляет инвестиционные проекты. Несмотря на существенный рост процентной нагрузки, Группа не допускает просрочек в погашении обязательств перед банками-кредиторами и продолжает получать финансирование. В отношении внеоборотных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. отсутствуют признаки обесценения.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство Группы предпринимает все усилия для уменьшения рисков, связанных с текущей экономической ситуацией, и улучшения финансовых показателей Группы и достижения соблюдения ограничительных условий, установленных в кредитных договорах. Исходя из оценки текущей ситуации, руководство Группы не ожидает значительного ухудшения финансовых результатов Группы в течение, как минимум, 12 месяцев после 31 декабря 2024 г., и полагает, 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 31 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике

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. Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена 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, 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.

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.

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.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

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.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

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.

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

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Внеоборотными активами, классифицированными как предназначенные для продажи, считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Когда активы реклассифицируются в качестве предназначенных для продажи, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части активов.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

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

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

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

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

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

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) 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.

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.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.
- **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.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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 существенная информация об учетной политике (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 информацией о контрагенте; возможность объявления контрагентом банкротства или финансовой реорганизации; существенное ухудшение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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 первоначальным или модифицированным 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.

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.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

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. Таможенные пошлины, установленные в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 21 сентября 2023 г. № 1538, включаются в состав коммерческих расходов.

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

Оценочные обязательства 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 существенная информация об учетной политике (продолжение)

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. 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.

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. 30).

(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).

(г) Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 29, 31.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2024 г., но не оказали существенного воздействия на Группу, за исключением раскрытия информации об ограничительных условиях по долгосрочным соглашениям в соответствии с Поправками к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»:

- 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 2024 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 в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1).
- 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 г. или после этой даты).
- 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).
- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 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 2025 г. или после этой даты и которые Группа не применяла досрочно:

- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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.

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.

Результаты деятельности Группы оцениваются органом, ответственным за принятие операционных решений, в качестве единого сегмента. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет генеральный директор Управляющей Компании «Уральская Сталь».

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 содержат определение показателя «EBITDA», принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

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

	2024	2023
EBITDA	15 014	38 494
<i>Позиции сверки:</i>		
Финансовые расходы	(10 490)	(6 012)
Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной ставки	4 353	3 506
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 709)	(4 783)
Эффект от прекращения признания финансового актива	1 827	-
Курсовая разница, нетто	832	7 744
Резерв ожидаемых кредитных убытков, нетто	755	(1 595)
Эффект от изменения справедливой стоимости финансовых активов, нетто	-	2 957
Прочие финансовые доходы	-	1 562
Расходы на благотворительность и социальные расходы	(474)	(290)
Прочие доходы/(расходы), нетто	(411)	(395)
Расход по налогу на прибыль	(2 275)	(9 079)
Прибыль за год	5 422	32 109

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 20.

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

	2024	2023
Россия	97 938	114 700
Другие зарубежные страны	56 749	47 544
Итого Выручка	154 687	162 244

Информация об активах и обязательствах сегмента:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы сегмента	155 117	124 832
Обязательства сегмента	(114 905)	(89 421)

8 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.	389	18 615	50 758	1 943	534	1 328	73 537
Накопленная амортизация	-	(9 960)	(32 114)	(1 238)	(449)	-	(43 761)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	389	8 655	18 644	705	85	1 328	29 806
Поступления	128	-	-	-	-	11 227	11 355
Перевод между категориями	-	286	2 943	498	110	(3 837)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	(2 082)	(2 082)
Выбытия	-	(31)	(46)	(2)	(2)	-	(79)
Амортизационные отчисления	-	(726)	(3 634)	(261)	(21)	-	(4 642)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	517	8 184	17 907	940	174	6 636	34 358
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	517	18 833	53 246	2 304	641	6 636	82 177
Накопленная амортизация	-	(10 649)	(35 339)	(1 364)	(467)	-	(47 819)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	517	8 184	17 907	940	174	6 636	34 358
Поступления	1	-	-	-	-	15 045	15 046
Перевод между категориями	-	1 548	2 680	445	345	(5 018)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	(3 056)	(3 056)
Выбытия	-	(13)	(107)	(1)	-	-	(121)
Амортизационные отчисления	-	(606)	(2 809)	(176)	(61)	-	(3 652)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	518	9 113	17 671	1 208	458	13 607	42 575
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	518	20 349	55 290	2 642	981	13 607	93 387
Накопленная амортизация	-	(11 236)	(37 619)	(1 434)	(523)	-	(50 812)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	518	9 113	17 671	1 208	458	13 607	42 575

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

9 Займы выданные

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные		
Займы выданные	-	408
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	-	(6)
Итого долгосрочные займы выданные	-	402
Краткосрочные		
Займы выданные	30 992	11 121
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(315)	(104)
Итого краткосрочные займы выданные	30 677	11 017
Итого займы выданные	30 677	11 419

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2023 г.	995	(8)	987
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	51 285	(495)	50 790
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	(40 751)	393	(40 358)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	10 534	(102)	10 432
На 31 декабря 2023 г.	11 529	(110)	11 419
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	38 810	(391)	38 419
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	(19 347)	186	(19 161)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	19 463	(205)	19 258
На 31 декабря 2024 г.	30 992	(315)	30 677

10 Запасы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Полуфабрикаты и готовая продукция	12 340	9 822
Сырье и материалы	12 814	12 029
Незавершенное производство	287	211
Товары для перепродажи	99	96
Итого	25 540	22 158

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. товарно-материальные запасы, переданные в залог, отсутствовали.

В 2024 г. Группа признала списание запасов до чистой стоимости реализации в составе себестоимости продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в размере 530 млн руб. В 2023 г. такое списание не требовалось.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	33 007	14 622
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(849)	(444)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	32 158	14 178
Прочая финансовая дебиторская задолженность	275	2 026
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(131)	(2 000)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	144	26
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	32 302	14 204
Авансы поставщикам	3 551	1 620
НДС	2 452	1 114
Прочая дебиторская задолженность	111	3 076
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	38 416	20 014
Авансы, выданные поставщикам основных средств, отраженные в составе прочих долгосрочных активов	14 509	7 322
Итого дебиторская задолженность	52 925	27 336

По состоянию на 31 декабря 2024 г. денежные средства Группы в сумме 106 млн руб. были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности (на 31 декабря 2023 г. – 543 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 10 439 млн руб. (31 декабря 2023 г.: 629 млн руб.) была просрочена.

На 31 декабря 2024 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	22 807	7 260	1 742	1 198	33 007
Оценочный резерв под кредитные убытки	(179)	(117)	(175)	(378)	(849)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	22 628	7 143	1 567	820	32 158
Прочая финансовая дебиторская задолженность	36	81	27	131	275
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	(131)	(131)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	36	81	27	-	144
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	22 664	7 224	1 594	820	32 302

Рост просроченной дебиторской задолженности в основном обусловлен сложностями расчетов с иностранными контрагентами. Большая часть просроченной дебиторской задолженности была погашена в марте 2025 года.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2023 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	13 663	555	81	323	14 622
Оценочный резерв под кредитные убытки	(114)	(6)	(1)	(323)	(444)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	13 549	549	80	-	14 178
Прочая финансовая дебиторская задолженность	26	-	1 520	480	2 026
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(1 520)	(480)	(2 000)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	26	-	-	-	26
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	13 575	549	80	-	14 204

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

	2024	2023
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	444	407
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, созданный в течение года	425	37
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, восстановленный в течение года	(20)	-
На 31 декабря	849	444
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2024	2023
На 1 января	2 000	442
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, созданный в течение года	21	1 558
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, использованный в течение года	(504)	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, восстановленный в течение года	(1 386)	-
На 31 декабря	131	2 000

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Рубли	18 215	12 496
Долл. США	14 018	1 708
Евро	69	-
Итого	32 302	14 204

12 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на счетах в банках в рублях	1 706	6 861
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	1 124	4 352
Банковские депозиты в рублях	23	14 274
Прочие денежные средства	13	13
Итого	2 866	25 500

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Рубли	1 742	21 148
Долл. США	-	4 016
Китайские юани	278	313
Евро	846	23
Итого	2 866	25 500

13 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2024 г.	1	2 156 165	2 156	2 156
На 31 декабря 2023 г.	1	2 156 165	2 156	2 156

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2024 г. и 31 декабря 2023 г. акции Компании не являются предметом залога по каким-либо обязательствам.

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 2024 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались. В течение 2023 года были объявлены и выплачены дивиденды в следующем размере:

	2024	2023
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	38 667
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(38 667)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	-	17,9332

Дивиденды в 2023 году были выплачены в российских рублях.

Также в 2023 г. Компания начислила и выплатила финансовую помощь акционеру в сумме 7 264 млн руб. В консолидированном отчете об изменениях в капитале операция отражена в составе прочих выплат акционеру. В 2024 г. Компания не осуществляла операции по начислению и выплате финансовой помощи акционеру.

13 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

Согласно российскому законодательству, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»).

Распределению подлежит чистая прибыль по РСБУ. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2024 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составила 3 407 млн руб. (2023 г.: 25 219 млн руб.), а нераспределенная прибыль на 31 декабря 2024 г., включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 24 157 млн руб. (31 декабря 2023 г.: 20 750 млн руб.).

Так как законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, 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:

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	1 428	8 731
Эффект от изменения налоговой ставки	666	-
Расход/(доход) по отложенному налогу	181	(334)
Налог на сверхприбыль	-	682
Расходы по налогу на прибыль	2 275	9 079

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

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации, в соответствии с которым ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20 процентов до 25 процентов начиная с 1 января 2025 г.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа произвела переоценку отложенных налоговых активов и обязательств с применением новой ставки 25 процентов. Данная переоценка привела к увеличению отложенных налоговых обязательств Группы и росту расходов по отложенному налогу на прибыль в на 666 млн руб.

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

	2024	2023
Прибыль до налога на прибыль	7 697	41 188
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	1 539	8 238
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	666	-
(Доход) / расход от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки	(151)	319
Расход по созданию резерва по налогу на сверхприбыль	-	682
Расходы на благотворительность	50	58
Расходы на выплаты сотрудникам	54	70
Расходы на социальную сферу	45	27
Прочие (доходы) /расходы	72	(315)
Расходы по налогу на прибыль	2 275	9 079

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 временных разниц в течение 2024 и 2023 гг., рассчитываемый по ставке 20%:

	1 января 2024 г.	Эффект от изменения ставки налога на прибыль	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	335	53	(121)	267
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	48	16	17	81
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	15	60	75
Прочее	232	35	(93)	174
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(2 674)	(748)	(320)	(3 742)
Запасы	(259)	(35)	121	(173)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(129)	-	129	-
Прочее	(36)	(2)	26	(12)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(2 483)	(666)	(181)	(3 330)

	1 января 2023 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	102	233	335
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	70	(22)	48
Прочее	-	232	232
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(2 519)	(155)	(2 674)
Запасы	(117)	(142)	(259)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(52)	(77)	(129)
Прочее	(46)	10	(36)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(2 562)	79	(2 483)

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 2024 г.	31 декабря 2023 г.
До 1 года	260	262
От 1 года до 5 лет	785	775
Свыше 5 лет	548	622
Итого	1 593	1 659

На 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией ниже его балансовой стоимости на 469 млн руб. (31 декабря 2023 г.: ниже на 192 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 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	15,0%	11,8%
Ставка инфляции	7,0%	5,4%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	9,0%	5,9%
Рост пенсионных выплат	7,0%	5,4%

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

	2024	2023
Обязательство на 1 января	2 460	2 481
Стоимость услуг текущего периода	76	60
Процентные расходы	271	241
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	-	80
(Прибыль)/убыток в результате изменений финансовых допущений	(176)	(217)
(Прибыль)/убыток в результате изменений условий плана	37	-
Переоценка на основании прошлого опыта	114	29
Выплаты	(282)	(214)
Обязательство на 31 декабря	2 500	2 460

В 2024 г. Группа признала взносы в Социальный фонд России в сумме 3 040 млн руб. (2023 г.: 2 500 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(80)	(89)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	89	89
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	65	76
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(65)	(76)

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения, при том что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении. 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, следующий после 31 декабря 2024 г., составит 258 млн руб. (после 31 декабря 2023 г.: 236 млн руб.).

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

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	18 842	17 253
Прочая финансовая кредиторская задолженность	91	249
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	18 933	17 502
Авансы полученные	819	3 062
Резерв по налогу на сверхприбыль	-	682
Задолженность по заработной плате	560	498
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	477	505
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	20 789	22 249

В текущем отчетном периоде была признана выручка в отношении обязательств по договорам, из которых 3 062 млн руб. относились к авансам по состоянию на 31 декабря 2023 г. (в 2023 г.: 9 491 млн руб. относились к авансам по состоянию на 31 декабря 2022 года).

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Рубли	17 097	16 656
Китайский юань	1 307	421
Евро	289	94
Долл. США	240	331
Итого	18 933	17 502

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

18 Прочие финансовые обязательства

На 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. в консолидированном отчете о финансовом положении отражено финансовое обязательство, связанное с заключенным Группой договором процентного свопа. Инструмент учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток и относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов. Группа не применяет учет хеджирования в связи с наличием данного договора.

Основными предпосылками определения справедливой стоимости является прогноз ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ), а также ставка дисконтирования. Для расчета справедливой стоимости процентного свопа Группа использовала прогноз будущих денежных потоков на период действия договора до конца 2025 г., построенный на основе прогнозов аналитиков и условий договора. На 31 декабря 2024 г. Группа использовала ставку дисконтирования на уровне 20% (на 31 декабря 2023 г. – 10,6%), прогноз ключевой ставки ЦБ РФ на уровне 17 – 23% (на 31 декабря 2023 г.: 6 – 16%).

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. при изменении ставки дисконтирования или прогноза ключевой ставки ЦБ РФ на 1 п. п. и неизменности прочих переменных, прибыль и капитал Группы существенно не изменятся.

19 Кредиты и займы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Необеспеченные корпоративные облигации	24 945	20 198
Банковские кредиты	59 012	38 235
Итого	83 957	58 433

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. кредиты и займы Группы выражены в:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Рубли	75 947	58 433
Китайские юани	4 733	-
Доллары США	2 025	-
Евро	1 252	-
Итого	83 957	58 433

22 февраля 2024 г. Группа выпустила необеспеченные корпоративные облигации в китайских юанях под ставку 7,05% для пополнения оборотного капитала. Облигации подлежат погашению 19 февраля 2026 г.

28 апреля 2023 г. Группа выпустила необеспеченные корпоративные облигации в рублях под ставку 10,6% для пополнения оборотного капитала. Облигации подлежат погашению 24 апреля 2026 г.

На 31 декабря 2024 г. обязательства Группы по кредитным договорам в сумме 54 706 млн руб. (на 31 декабря 2023 г. – в сумме 38 234 млн руб.) были обеспечены поручительствами материнской компании, в сумме 17 670 млн руб. (на 31 декабря 2023 г. – в сумме 18 765 млн руб.) – поручительствами бенефициарного владельца, в сумме 41 145 млн руб. (на 31 декабря 2023 г. – в сумме 38 234 млн руб.) – поручительствами прочих связанных сторон, включая конечную материнскую организацию на 31 декабря 2023 г.

На 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость текущих кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 1 627 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: ниже на 1 600 млн руб.).

На 31 декабря 2024 г. рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций была ниже их балансовой стоимости на 3 444 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: ниже на 1 238 млн руб.).

В таблице ниже представлен анализ сумм и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов:

	2024	2023
Входящее сальдо на 1 января	58 433	10 006
<u>Денежные потоки</u>		
Привлечение кредитов и займов	33 472	38 667
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	4 481	10 000
Погашение кредитов и займов	(13 167)	(1 250)
Погашение процентов	(8 631)	(2 994)
<u>Неденежные потоки</u>		
Начисленные процентные расходы	9 118	4 004
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	251	-
Исходящее сальдо на 31 декабря	83 957	58 433

19 Кредиты и займы (продолжение)

В соответствии с условиями всех кредитных соглашений, заключенных Группой на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., Группа и ее материнская компания обязаны обеспечивать достижение определенных финансовых показателей, таких как соотношение долга к EBITDA, минимальное значение EBITDA, чистой прибыли, оборотного капитала, не превышать установленный уровень выданных займов и капитальных затрат, соблюдать минимальный уровень процентного покрытия и пр. Также в кредитных соглашениях установлены некоторые другие ограничительные условия, не относящиеся к финансовым показателям, такие как, своевременное заключение договоров обеспечений, целевое использование кредитных средств, недопущение установленных сроков просрочки собственных платежей и платежей в адрес Группы, своевременное предоставление документов, выбытие существенных активов, привлечение новых заемных средств без предварительного согласия банков и пр.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа допустила отступление от установленных требований по ряду финансовых показателей в связи с существенным ростом процентной нагрузки и сокращением уровня операционной прибыли (EBITDA), а также в 2024 и 2023 гг. - в отношении своевременных получений одобрений лимитов, установленных на инвестирование средств и реализацию внеоборотных активов, заключения договоров обеспечений (включая договоры поручительств и залог имущества и акций).

В результате на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Группы отсутствовало безусловное право отсрочить погашение части долгосрочной задолженности по кредитам по меньшей мере на двенадцать месяцев после отчетной даты, в связи с чем Группа отразила долгосрочную часть кредитов в составе краткосрочных в сумме 27 238 млн руб. на 31 декабря 2024 г. и 16 000 млн руб. на 31 декабря 2023 г.

В апреле 2024 г. Группа получила согласование банка на отступление от соблюдения некоторых установленных в кредитных договорах обязательств, действовавших в 2023 г. В апреле 2025 г. Группа направила банкам-кредиторам уведомления для получения согласований в отношении допущенных на 31 декабря 2024 г. отступлений.

В течение 2023 и 2024 гг., а также по состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, ни один из кредиторов, предоставивших финансирование Группе, не обращался с требованием о досрочном возврате предоставленных средств.

20 Выручка

	2024	2023
Сталь, прокат и чугун	141 050	151 103
Транспортные услуги	6 080	5 789
Коксо-химическая продукция	3 218	2 558
Прочая выручка	4 339	2 794
Итого	154 687	162 244

21 Себестоимость продаж

	2024	2023
Сырье и материалы	90 565	81 441
Расходы на оплату труда	11 451	9 165
Природный газ	6 929	6 025
Амортизация основных средств	3 343	4 285
Ремонт и текущее обслуживание	3 186	2 025
Акциз на жидкую сталь	1 842	1 755
Расходы на энергию	1 717	2 118
Прочее	1 141	1 169
Итого	120 174	107 983

22 Коммерческие расходы

	2024	2023
Расходы на транспортировку	13 745	12 160
Таможенные сборы	1 283	559
Расходы на оплату труда	927	822
Материалы	392	315
Прочее	273	219
Итого	16 620	14 075

23 Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы на услуги управления (Прим. 29)	2 220	2 220
Расходы на оплату труда	1 512	1 248
Расходы на информационные услуги и услуги связи	534	523
Расходы на охрану и пожарную безопасность	424	332
Амортизация основных средств	314	420
Расходы на услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета, кадровое администрирование	222	201
Расходы на услуги банков	146	55
Прочее	1 452	1 236
Итого	6 824	6 235

24 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2024	2023
Курсовая разница по операционной деятельности, нетто	1 087	7 744
Прибыли/(убыток) от выбытия основных средств	441	(216)
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей, нетто	183	60
Доходы от операций с производными финансовыми инструментами	-	2 957
Расходы на благотворительность	(474)	(290)
Расходы, связанные с ликвидацией основных средств	(232)	(242)
Штрафы по хозяйственным договорам	(290)	(171)
Прочее	(281)	(66)
Итого	434	9 776

25 Финансовые доходы

<i>Финансовые доходы</i>	2024	2023
Доход от выбытия финансового обязательства от договора поручительства по обязательствам материнской компании	-	1 369
Купонный доход по облигациям	-	193
Итого	-	1 562

<i>Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной ставки процента</i>	2024	2023
Процентные доходы по выданным займам	3 413	1 422
Процентные доходы по депозитам	940	1 907
Прочие	-	177
Итого	4 353	3 506

26 Финансовые расходы

Финансовые расходы	2024	2023
Проценты к уплате по кредитам полученным	5 816	2 643
Проценты к уплате по корпоративным облигациям	2 097	1 797
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 18)	2 061	969
Финансовые расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	271	241
Финансовые расходы по обязательству перед областной администрацией	231	239
Прочее	14	123
Итого	10 490	6 012

27 Активы, предназначенные для продажи

В 2024 году Группа завершила согласование условий сделки по реализации прочей связанной стороне объектов незавершенного строительства, отраженных по состоянию на 31 декабря 2023 г. в качестве активов, предназначенных для продажи. В течение 2024 года Группа подготовила дополнительный объем активов для продажи, и общая балансовая стоимость реализованных в течение 2024 года активов (включая объекты незавершенного капитального строительства и запасы) составила 6 358 млн руб., прибыль от реализации данных активов составила 89 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. активы, предназначенные для продажи, отсутствуют (на 31 декабря 2023 г. – 2 184 млн руб.).

28 Прибыль на акцию

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

	2024	2023
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	5 422	32 109
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)	2,5146	14,8917

29 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 Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., приведен ниже.

29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**(i) Расчеты и операции с конечной материнской организацией**

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Остатки по расчетам с конечной материнской организацией:		
Авансы выданные	1 741	-
Операции, осуществленные в течение года:	2024	2023
Приобретение услуг	149	-
Займы, выданные конечной материнской организацией:	2024	2023
На 1 января	-	-
Реклассификация из состава займов, выданных прочим связанным сторонам в состав займов, выданных конечной материнской организации	24 962	-
Займы, выданные в течение года	5 649	-
Погашение выданных займов	(690)	-
Начисленный процентный доход	362	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(307)	-
На 31 декабря	29 976	-

На 31 декабря 2024 г. обязательство по предоставлению займов перед конечной материнской организацией составило 1 810 млн руб. (31 декабря 2023 г.: обязательство отсутствовало).

(ii) Расчеты и операции с материнской компанией

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Остатки по расчетам с материнской компанией:		
Торговая дебиторская задолженность	1 687	982
Авансы, выданные под приобретение основных средств	12	213
Торговая кредиторская задолженность	-	38
Операции, осуществленные в течение года:	2024	2023
Объявленные дивиденды	-	38 667
Предоставленная финансовая помощь (Прим. 13)	-	7 264
Реализация товаров и услуг	9 472	4 604
Приобретение основных средств	192	-
Приобретение товаров и услуг	-	289

На 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 г. акции Компании были свободны от залога.

В течение 2024 и 2023 года осуществлялись операции по выдаче и получению обеспечений обязательств Группы и материнской компании. Общая сумма выданных Группой обеспечений по обязательствам материнской компании составила на 31 декабря 2024 г. 22 509 млн руб. (на 31 декабря 2023 г. – 18 644 млн руб.). На 31 декабря 2024 г. сумма полученных Группой обеспечений от материнской компании по обязательствам Группы (за исключением обязательств по кредитным договорам) составила 14 235 млн руб. (на 31 декабря 2023 г. – 12 556 млн руб.).

Информация об обеспечениях, полученных Группой от связанных сторон по кредитным обязательствам Группы, представлена в Примечании 19.

В течение 2023 года Группа выдала долгосрочные займы в адрес материнской компании в сумме 38 667 млн руб., процентный доход, начисленный по таким займам, в 2023 году составил 727 млн руб. Все расчеты по займам, выданным материнской компании, были завершены по состоянию на 31 декабря 2023 г.

В течение 2024 года Группа не выдавала займы материнской компании.

29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**(iii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:**

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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:	2024	2023
На 1 января	10 900	987
Займы, выданные в течение года	10 431	12 594
Эффект от первоначального признания займов выданных	(683)	(2 130)
Прекращение признания финансового инструмента ввиду существенной модификации условий договора	(17 374)	-
Признание нового финансового инструмента ввиду существенной модификации условий договора	19 201	-
Погашение выданных займов путем зачета встречных требований	(392)	(1 049)
Начисленный процентный доход	2 926	690
Проценты полученные	(29)	(91)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	19	(101)
Реклассификация из состава займов, выданных прочим связанным сторонам в состав займов, выданных конечной материнской организации	(24 962)	-
На 31 декабря	37	10 900

На 31 декабря 2024 г. обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составляли 21 млн руб. (31 декабря 2023 г.: 2 890 млн руб.).

На 31 декабря 2024 г. долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, отсутствуют (31 декабря 2023 г. подлежат погашению в течение двух лет после отчетной даты).

Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	7 249	-
Авансы выданные	57	428
Прочая дебиторская задолженность	35	-
Торговая кредиторская задолженность	708	90

Операции, осуществленные в течение года:	2024	2023
Закупки сырья и материалов	36	-
Реализация основных средств, незавершенного строительства и нематериальных активов	6 447	-
Приобретение основных средств, незавершенного строительства и нематериальных активов	959	1 111
Приобретение услуг	3 004	2 758

(iv) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевым управляющим персоналом являются 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.

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 2024 г. составила 2 220 млн руб. (2 220 млн руб. в 2023 г.), и учтена в составе общих и управленческих расходов Группы.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2024 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств на сумму 61 851 млн руб. (31 декабря 2023 г.: 24 863 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.

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 и это приводит к уменьшению суммы налога, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации, или увеличению суммы убытка, определяемого в соответствии с главой 25 НК РФ, если иное не предусмотрено по результатам взаимосогласительной процедуры в соответствии с международным договором Российской Федерации по вопросам налогообложения. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые могут привести 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 в сумме, не превышающей среднюю величину расхода Группы по налогу на прибыль за последние несколько лет, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные 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.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(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

С марта 2024 года Компания является ответчиком в судебном разбирательстве с одним из своих покупателей. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности вероятность существенного уменьшения экономических выгод, а также величина влияния данного разбирательства на консолидированную финансовую отчетность не могут быть обоснованно оценены в связи наличием большого количества факторов неопределенности. Руководство предпринимает все необходимые действия для обоснования позиции Компании и избежания существенных убытков для Группы по результатам данного судебного разбирательства.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа не являлась участником судебных разбирательств, исход которых может иметь существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

31 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

В отчетных периодах функция управления рисками в Группе осуществлялась Управляющей компанией Уральская Сталь 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.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам. Управляющая компания Уральская Сталь 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.

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

(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, евро и юанях. 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 Уральская Сталь 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 2024 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2023 г.: 20%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 1 881 млн руб. больше/меньше (за 2023 г.: на 863 млн руб. больше/меньше), в основном, в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США торговой дебиторской задолженности и полученных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2023 г.: 20%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 100 млн руб. меньше/больше (за 2023 г.: на 11 млн руб. меньше/больше), в основном, в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в евро денежных средств и их эквивалентов и полученных кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (на 31 декабря 2023 г.: 20%) относительно китайского юаня, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 902 млн руб. меньше/больше (за 2023 г.: на 70 млн руб. больше/меньше), в основном, в результате положительной/отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в китайских юанях кредиторской задолженности и выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций.

(ii) Процентный риск

Процентный риск Группы связан с наличием инструментов с плавающими процентными ставками, а также наличием договора процентного свопа в отношении инструмента с фиксированной процентной ставкой, изменения которых могли бы повлиять на финансовые результаты Группы. Информация о суммах, подверженных влиянию процентного риска, представлена в соответствии с условиями договоров, поэтому может отличаться от балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Займы выданные	-	10 825
Депозиты	23	14 274
Обязательство перед областной администрацией	(1 593)	(1 659)
Необеспеченные корпоративные облигации	(24 700)	(20 198)
Банковские кредиты	(16 250)	(18 750)
Итого инструменты с фиксированной ставкой	(42 520)	(15 507)
Инструменты с плавающей ставкой		
Займы выданные	27 824	593
Банковские кредиты	(41 502)	(18 767)
Итого инструменты с плавающей ставкой	(13 678)	(18 174)

В декабре 2022 года Группа заключила договор процентного свопа в отношении невозобновляемой кредитной линии с фиксированной ставкой, выборка средств по которой состоялась в 2023 году и остаток задолженности, подверженной влиянию изменения процентных ставок ввиду наличия договора процентного свопа на 31 декабря 2024 г. составил 16 250 млн руб. (на 31 декабря 2023 г. – 18 750 млн руб.).

Если бы на 31 декабря 2024 г. процентные ставки были на два процентных пункта ниже/выше (31 декабря 2023 г.: один процентный пункт), при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год и капитал Группы за год были бы на 237 млн руб. больше/меньше (2023 г.: 295 млн руб.).

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, контрактными денежными потоками для обязательств по предоставлению займов, а также суммой обеспечений, выданных Группой по обязательствам связанных сторон (сумма представлена в Прим. 29):

Балансовая стоимость активов представлена ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 12)	2 866	25 500
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 11)	32 302	14 204
Займы выданные (Прим. 9)	30 677	11 419
Итого кредитный риск	65 845	51 123

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

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

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 несущественными.

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»).

Группа проанализировала исторические данные о кредитных убытках и списаниях за предшествующие 60 месяцев до 31 декабря 2024 г. и пришла к выводу, что ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, задержка платежей по которой составляет менее 12 месяцев, несущественные. Корректировка исторических убытков на перспективную информацию и макроэкономические факторы, влияющие на способность покупателей Группы погашать свои обязательства, является несущественной.

Группа подвержена концентрации кредитного риска по торговой и прочей дебиторской задолженности. На 31 декабря 2024 г. у Группы было 4 контрагента (на 31 декабря 2023 г.: 5 контрагентов), 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 23 550 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 10 964 млн руб.) или 73% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (на 31 декабря 2023 г.: 77%).

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.

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

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 предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

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

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 рейтинговых агентств. Вероятность дефолта определялась на основании общедоступной статистики вероятностей дефолта для каждого уровня шкалы кредитных рейтингов 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.

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

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 2024 г. и 31 декабря 2023 г. займы выданы и обязательства по предоставлению займов выданы заемщикам с удовлетворительным кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2024 г. у Группы был 1 контрагент (на 31 декабря 2023 г.: 1 контрагент), общая сумма остатков выданных займов которому была 29 976 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 10 365 млн руб.) или 98% суммы задолженности по выданным займам (на 31 декабря 2023 г.: 91%).

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:

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 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты
<i>Рейтинге</i>				
Низкий кредитный риск (Рейтинг 1)	-	-	-	-
Средний кредитный риск (Рейтинг 2)	2 831	23	11 214	14 274
Высокий кредитный риск (Рейтинг 3)	-	-	-	-
Без рейтинга	12	-	12	-
Итого	2 843	23	11 226	14 274

31 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**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. Информация об обязательствах Группы по выданным обеспечениям и предоставлению займов связанным сторонам представлена в Прим. 29.

Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств по заключенным договорам, а также с учетом того факта, что часть ограничительных условий по кредитным договорам была нарушена и у Группы отсутствовало право отсрочить выполнение обязательств на срок более, чем 12 месяцев после отчетной даты. 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 2024 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы*	59 011	-	-	-
Корпоративные облигации	12 465	15 311	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 933	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	295	593	932	1 525
Итого	90 704	15 904	932	1 525

* В категорию «Менее 1 года» включены краткосрочные кредиты и займы в сумме 27 238 млн руб., по которым у Группы отсутствовало безусловное право отсрочить погашение долгосрочной части задолженности кредитов по меньшей мере на двенадцать месяцев после отчетной даты (Прим. 19).

На 31 декабря 2023 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	12 366	11 796	23 803	12 176
Корпоративные облигации	2 134	12 134	10 529	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 502	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	298	606	547	1 833
Итого	32 300	24 536	34 879	14 009

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.

31 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**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 2024 г. для расчета справедливой стоимости использовалась ставка дисконтирования 22,7% (на 31 декабря 2023 г.: 16,5%).

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.

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2024 г. ставка дисконтирования, использованная для расчета справедливой стоимости составила 22,7% (на 31 декабря 2023 г.: 18,5%).

32 События после окончания отчетного периода

В феврале 2025 г. конечная материнская организация досрочно частично погасила заем в общей сумме 5 411 млн руб.

В период с января по апрель 2025 г. Группа выдала займы конечной материнской организации в общей сумме 1 032 млн руб.