

ПАО «КОКС»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменении капитала	4
1. Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах	5
2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности	6
3. Основные положения учетной политики.....	6
4. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций финансовой отчетности	17
5. Использование важных оценок и суждений в применении учетной политики	18
6. Сегментная информация	22
7. Основные средства	25
8. Прочие нематериальные активы	27
9. Гудвил	28
10. Приобретение активов	28
11. Прочие внеоборотные активы	28
12. Долгосрочные займы выданные	29
13. Запасы	29
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные.....	29
15. Краткосрочные займы выданные	30
16. Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	30
17. Уставный капитал	30
18. Нераспределенная прибыль	31
19. Резерв под обязательство по восстановлению	31
20. Кредиты и облигации	32
21. Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
22. Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	34
23. Выручка от реализации	35
24. Себестоимость реализованной продукции	35
25. Налоги помимо налога на прибыль	35
26. Расходы по продаже продукции	36
27. Общехозяйственные и административные расходы.....	36
28. Прочие операционные расходы, нетто	36
29. Финансовые доходы	36
30. Финансовые расходы.....	37
31. Расход по налогу на прибыль	37
32. Расчеты и операции со связанными сторонами	39
33. Условные и договорные обязательства, операционные риски	42
34. Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	44
35. Финансовые риски	47
36. Управление риском недостаточности капитала	53
37. Прибыль/(Убыток) на акцию	53
38. Доля неконтролирующих акционеров	54
39. События после отчетной даты	54



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Кокс»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Кокс» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года;
- консолидированный отчет о прибылях или убытках 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 изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Соблюдение обязательных ограничительных условий по кредитным договорам

См. примечания 20, 35 к консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2021 г. общая сумма долгосрочных кредитов и долгосрочных облигационных займов Группы составила 55 701 млн руб.

Соответствующие соглашения о заимствованиях содержат обязательные финансовые и нефинансовые условия, которые Группа должна выполнять. Нарушение определенных обязательных условий заимствования приведет к возникновению у кредиторов Группы права требовать досрочного погашения. Если один из кредиторов воспользуется своим правом требовать досрочного погашения, это может привести к применению положений о кросс-дефолте в договорах с некоторыми другими кредиторами.

Широкий спектр обязательных условий заимствований в соответствующих соглашениях о заимствованиях Группы повышает риск потенциального несоблюдения действующих обязательных условий.

Мы обратили особое внимание на потенциальную возможность несоблюдения Группой обязательных условий заимствований в силу существенности суммы потенциальной реклассификации долгосрочных кредитов и долгосрочных облигационных займов Группы в краткосрочные кредиты и краткосрочную часть облигационного займа. Кроме того, досрочное погашение долгосрочных кредитов и долгосрочной части облигационного займа может создать проблемы с ликвидностью для Группы.

Мы проанализировали процесс обеспечения выполнения обязательных условий соглашений заимствования Группы и подтвердили, что руководство осуществляет мониторинг выполнения обязательных условий и имеет возможность получить от соответствующих кредиторов согласие на отказ от своего права требовать досрочного погашения задолженности еще до потенциального нарушения обязательных условий.

Мы проверили полноту обязательных условий заимствования по портфелю заемных средств Группы путем анализа кредитных договоров, проспектов эмиссии облигаций, информационного взаимодействия с банками и анализа писем-подтверждений, полученных непосредственно от банков в отношении всех остатков соответствующей задолженности.

Мы провели перерасчет обязательных финансовых условий и получили доказательства соблюдения нефинансовых обязательных условий путем сверки с результатами других наших аудиторских процедур и с помощью информации, полученной от сотрудников финансово-кредитного управления.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Определение справедливой стоимости займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»

См. примечания 5, 32, 34 к консолидированной финансовой отчетности

Группа классифицирует займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

В ходе нашего аудита мы обратили на этот вопрос особое внимание в связи с существенностью займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» (26 563 млн руб. на 31 декабря 2021 г.) и применением руководством Группы важных оценок и суждений при оценке справедливой стоимости данных займов.

Для оценки справедливой стоимости руководство Группы использовало следующие входящие данные: среднюю процентную ставку по номинированным в российских рублях долгосрочным банковским кредитам Группы и прогноз свободных денежных потоков ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

Наиболее важные оценки и суждения касаются применяемой процентной ставки, а также допущений, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», в частности, прогнозируемая производственная мощность, прогнозируемые темпы роста/падения цен на готовую продукцию и основное сырье.

С учетом высокой чувствительности оценки справедливой стоимости займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», к ключевым допущениям, информация о которых раскрыта в Примечании 34, мы уделили особое внимание проверке этих допущений, а также достаточности раскрытия соответствующей информации.

Мы провели оценку методологии, использованной внутренними экспертами Группы при подготовке модели будущих денежных потоков, а также тестирование математической точности расчетов.

Основные допущения, использованные руководством Группы в модели будущих денежных потоков, были подтверждены следующим образом:

- ожидаемая производственная мощность была подтверждена внутренними специалистами ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»;
- цены на готовую продукцию и основное сырье были сопоставлены к текущим ценам на рынке;
- темпы роста цен на основное сырье и готовую продукцию были сверены к прогнозам независимых признанных на рынке аналитиков.

Мы провели сравнение процентных ставок, используемых при оценке справедливой стоимости займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» с процентными ставками по долгосрочным кредитам в рублях, полученным Группой.

Кроме того, мы повторно выполнили анализ чувствительности в отношении ключевых допущений в разумно допустимом диапазоне с целью определения влияния каких-либо изменений в данных допущениях на справедливую стоимость займов выданных.

Прочие сведения – существенность и объем аудита Группы

Краткий обзор

Существенность Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 611 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 2,5 % от среднегодового показателя прибыли/ (убытка) до налогообложения, скорректированного на величину доходов и расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытка от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц (скорректированная EBITDA, как указано в Примечании 6) за последние три года.

Объем аудита Группы

- Мы провели работу по аудиту на двух отчитывающихся предприятиях, которые находятся в России.
- Аудиторская группа группового аудитора посетила подразделения Группы, расположенные в городах Кемерово и Тула (Россия).
- Объем аудита покрывает 84 % выручки Группы, за исключением внутригрупповой выручки.

Существенность

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они 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.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	611 млн руб.
Как мы ее определили	2,5 % от среднегодового показателя скорректированная EBITDA за последние три года. МСФО не регламентируют расчет показателя скорректированная EBITDA. Руководство несет ответственность за расчет данного показателя. Расчет скорректированной EBITDA приведен в Примечании 6.
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	На величину прибыли до налогообложения повлияли существенные расходы (например, прибыли и убытки от курсовых разниц или обесценение основных средств), что привело к значительным колебаниям этого показателя. В результате мы пришли к выводу, что прибыль до налогообложения не является оптимальным базовым показателем для расчета существенности и приняли решение использовать в качестве базового показателя скорректированную EBITDA, потому что, мы считаем, что этот показатель также используется руководством и пользователями консолидированной финансовой отчетности, и на него не оказывают влияние некоторые из указанных выше расходов. Так как показатель скорректированная EBITDA демонстрирует значительную волатильность от периода к периоду, нами было принято решение об использовании среднего значения данного показателя за последние три года.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Принимая во внимание, что мы единолично ответственны за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. При определении объема аудита мы определили характер аудиторских процедур и объем работ, которые планировалось выполнить на отчитывающихся предприятиях, таким образом, чтобы обеспечить получение достаточных аудиторских доказательств для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом.

При определении нашего подхода к аудиту Группы мы принимали во внимание существенность компонентов Группы по отношению к консолидированной финансовой отчетности, нашу оценку рисков, присущих каждому компоненту, объем доказательств, полученных в результате наших аудиторских процедур по Группе в целом, а также риски, присущие несущественным компонентам, по которым мы не проводили аудиторские процедуры в полном объеме.

Наш подход к определению объема аудита по Группе представляет собой процесс, в рамках которого аудиторской проверке подлежат отчитывающиеся предприятия, принимая во внимание существенность влияния на финансовую отчетность, наличие значимого риска, или в качестве элемента непредсказуемости.

На основании вышесказанного мы определили характер и объем аудиторских процедур как на уровне отчитывающихся предприятий, так и на уровне Группы в целом.

На этом основании мы определили предприятия Группы, расположенные в городах Тула и Кемерово (Россия), по которым необходимо провести аудиторские процедуры в полном объеме. В совокупности на данные отчитывающиеся предприятия приходится 84% выручки Группы, за исключением внутригрупповой выручки. Групповой аудитор проводил все аудиторские процедуры.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года, (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен 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 Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

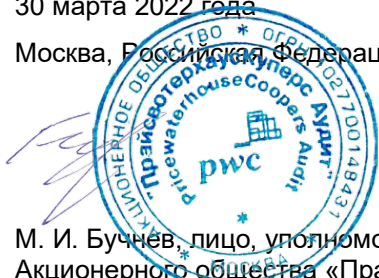
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем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

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

Аксционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

30 марта 2022 года

Москва, Российская Федерация



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

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	72 357	60 789
Гудвил	9	4 497	4 497
Прочие нематериальные активы	8	4 203	4 240
Отложенный налоговый актив	31	467	378
Долгосрочные займы выданные	12	26 567	25 500
Прочие внеоборотные активы	11	224	138
Итого внеоборотные активы		108 315	95 542
Оборотные активы:			
Запасы	13	12 562	7 766
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	15 988	8 900
НДС к возмещению		2 528	1 885
Авансы выданные	14	7 181	510
Краткосрочные займы выданные	15	479	32
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	16	8 061	6 101
Итого оборотные активы		46 799	25 194
Итого активы		155 114	120 736
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	213	213
Собственные акции	17	(11)	(11)
Нераспределенная прибыль	18	44 365	18 414
Резерв по переоценке		312	349
Резерв по курсовым разницам		(20)	(12)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		44 859	18 953
Доля неконтролирующих акционеров		262	300
Итого капитал		45 121	19 253
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению	19	323	82
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	31	2 537	1 770
Долгосрочные кредиты	20	24 928	32 570
Долгосрочные облигационные займы	20	30 773	30 628
Долгосрочные обязательства по аренде		-	9
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	21	507	1 090
Итого долгосрочные обязательства		59 068	66 149
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	21	26 038	21 675
Текущее обязательство по налогу на прибыль		322	212
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	22	2 708	1 276
Резерв под обязательство по восстановлению	19	856	-
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	20	20 236	11 239
Краткосрочные облигационные займы	20	642	596
Краткосрочные обязательства по аренде		9	76
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	34	111	255
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства и резервы		3	5
Итого краткосрочные обязательства		50 925	35 334
Итого обязательства		109 993	101 483
Итого капитал и обязательства		155 114	120 736

А.Г. Паршуков
Старший Вице-президент
ООО УК «ПМХ»

Л. В. Аринчева
Главный бухгалтер
ООО УК «ПМХ»

30 марта 2022 г.

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Выручка от реализации	23	152 394	91 919
Себестоимость реализованной продукции	24	(100 620)	(66 336)
Валовая прибыль		51 774	25 583
Расходы по продаже продукции	26	(3 047)	(3 012)
Общехозяйственные и административные расходы	27	(8 832)	(7 471)
Налоги помимо налога на прибыль	25	(1 484)	(1 120)
Восстановление обесценения/ (Обесценение) основных средств	7	37	(11 385)
Убыток от выбытия инвестиции в дочернюю компанию		(7)	-
Прибыль от выбытия прочих финансовых активов		-	1
Начисление резерва на рекультивацию и техническую ликвидацию шахты	19	(1 086)	-
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	35	(389)	(544)
Прочие операционные расходы, нетто	28	(60)	(893)
Операционная прибыль		36 906	1 159
Финансовые доходы	29	1 727	2 135
Финансовые расходы	30	(4 817)	(12 784)
Убыток от переоценки финансовых инструментов	34	(52)	(1 205)
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		33 764	(10 695)
Расходы по налогу на прибыль	31	(7 878)	(3 693)
Прибыль/(Убыток) за год		25 886	(14 388)
Прибыль/(Убыток), относящиеся к:			
Доле акционеров Компании		25 923	(14 426)
Доле неконтролирующих акционеров		(37)	38
Прибыль/(Убыток) за год		25 886	(14 388)
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Пересчет финансовой информации по иностранным подразделениям в валюту представления отчетности		(8)	31
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного (убытка)/дохода		-	23
		(8)	54
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(12)	(21)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного убытка		2	4
		(10)	(17)
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год		(18)	37
Итого совокупный доход/(убыток) за год		25 868	(14 351)
Совокупный доход/(убыток) за год, относящийся к:			
Доле акционеров материнской компании		25 905	(14 389)
Доле неконтролирующих акционеров	38	(37)	38
Совокупный доход/(убыток) за год, итого		25 868	(14 351)
Прибыль/(Убыток) на обыкновенную акцию, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	37	78,58	(43,73)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		33 764	(10 695)
Поправки на:			
Амортизация основных средств	24, 27	4 271	4 203
Амортизация прочих нематериальных активов	24	165	148
(Восстановление обесценения)/Обесценение основных средств	7	(37)	11 385
Убыток от выбытия инвестиции в дочернюю копию		7	-
Прибыль от выбытия прочих финансовых активов		-	(1)
Проценты к получению	29	(1 726)	(1 731)
Проценты к уплате	30	4 422	6 566
Убыток от переоценки финансовых инструментов		52	1 205
Начисление резерва на рекультивацию и техническую ликвидацию шахты	19	1 086	-
(Восстановленный)/ Начисленный резерв по отпускам		(31)	245
Списание запасов до чистой возможной цены продажи	28	47	151
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	35	389	544
Убыток от курсовых разниц, нетто	28, 29, 30	360	6 121
Убыток от выбытия основных средств и прочих нематериальных активов	28	200	335
Излишки запасов	28	(319)	(143)
Дивидендный доход	28	(50)	(23)
Прочие эффекты		(49)	(11)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		42 551	18 299
Изменения в оборотном капитале			
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных и НДС к возмещению		(8 270)	(6 894)
Увеличение запасов		(4 481)	(1 028)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 525	2 295
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		1 429	22
Уменьшение/(Увеличение) в остатках денежных средств, ограниченных в использовании	16	69	(69)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		34 823	12 625
Налог на прибыль уплаченный		(7 455)	(1 523)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		27 368	11 102
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(14 839)	(8 210)
Уплата капитализированных процентов	7	(927)	(828)
Поступления от продажи основных средств		28	50
Поступления от продажи прочих финансовых активов		-	1
Займы выданные		(475)	(313)
Погашение займов выданных		289	3
Проценты, полученные по займам выданным		174	73
Дивиденды полученные		50	23
Приобретение прочих нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(130)	(33)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(15 830)	(9 234)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и выпуск облигационных займов	20	27 632	73 629
Погашение кредитов и облигационных займов	20	(26 575)	(73 427)
Погашение прочего финансового обязательства	34	(135)	(635)
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам		(4 247)	(6 492)
Авансовые платежи за собственные акции	14	(6 110)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(9 435)	(6 925)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 103	(5 057)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(74)	1 238
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая денежные средства и их эквиваленты		6 032	9 851
	16	6 032	9 851
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года, включая денежные средства и их эквиваленты		8 061	6 032
	16	8 061	6 032

ПАО «Кокс»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2019 г.	213	(11)	(66)	388	32 818	33 342	262	33 604
(Убыток)/Прибыль за год	-	-	-	-	(14 426)	(14 426)	38	(14 388)
Прочий совокупный доход/ (убыток) за год	-	-	54	-	(17)	37	-	37
Итого совокупный доход/ (убыток) за год	-	-	54	-	(14 443)	(14 389)	38	(14 351)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(39)	39	-	-	-
	-	-	-	(39)	39	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	213	(11)	(12)	349	18 414	18 953	300	19 253
Прибыль/(Убыток) за год	-	-	-	-	25 923	25 923	(37)	25 886
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(8)	-	(10)	(18)	-	(18)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(8)	-	25 913	25 905	(37)	25 868
Приобретение доли меньшинства в дочерних обществах	-	-	-	-	1	1	(1)	-
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(37)	37	-	-	-
	-	-	-	(37)	38	1	(1)	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	213	(11)	(20)	312	44 365	44 859	262	45 121

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах

Публичное акционерное общество «Кокс» (далее именуемое ПАО «Кокс» или «Компания») было организовано на основе государственного предприятия «Кемеровский коксохимический комбинат», созданного в 1924 г. ПАО «Кокс» было учреждено как открытое акционерное общество 30 июля 1993 г. в рамках российской программы приватизации. Организационно-правовая форма была изменена с открытого акционерного общества на публичное акционерное общество 23 июня 2016 г. в соответствии с действующим законодательством РФ. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650021, г. Кемерово, ул. 1-ая Стахановская, 6.

Основной деятельностью ПАО «Кокс» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») является добыча угля, производство кокса и угольного концентрата, железорудного концентрата и чугуна, продукции порошковой металлургии (изделия из высококачественного хрома), а также переработка отходов и лома черных металлов. Производственные мощности Группы, главным образом, расположены в городах Кемерово Кемеровской области и Тула Тульской области, Российская Федерация. Продукция реализуется в Российской Федерации и других странах.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. конечным контролирующим собственником Компании является физическое лицо, Зубицкий Е. Б.

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Прим.	Доля голосующих акций на	
				31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АО «ЦОФ «Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата		98,7%	98,7%
ООО «Участок «Коксовый»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта «Бутовская»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта им. С.Д.Тихова»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
АО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна		97,9%	97,9%
АО «Комбинат КМАруда»	РФ	Добыча и обогащение железных руд		100,0%	100,0%
АО «ПОЛЕМА»	РФ	Производство хрома		100,0%	100,0%
АО «СЧЗ»	РФ	Изготовление чугунных изделий		100,0%	100,0%
PTW Ltd	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
ООО «Консалтinvest 2000»	РФ	Сдача в аренду недвижимого имущества		100,0%	100,0%
ООО УК «ПМХ»	РФ	Оказание услуг по управлению		100,0%	100,0%
ООО «БКФ «Горизонт»	РФ	Операции с ценными бумагами		100,0%	100,0%
ООО «Кокс-Майнинг»	РФ	Оказание услуг по управлению угольным шахтам	(1.1)	100,0%	100,0%
Koks Finance DAC	Ирландия	Структурированная компания	(1.2)	-	-
PKR Ltd	Корея	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
IMH Finance DAC	Ирландия	Выпуск евро-коммерческих бумаг	(1.3)	100,0%	100,0%
Полема (Циндао) Импорт и экспорт Лтд	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
ООО «ПМХ-ВТОРМЕТ»	РФ	Заготовка, хранение, переработка и реализация лома черных и цветных металлов		97,9%	97,9%
IMH Capital DAC	Ирландия	Структурированная компания	(1.4)	-	-

1.1. По состоянию на 31 декабря 2021 г. ООО «Кокс-Майнинг» находится в процессе ликвидации.

1.2. В апреле 2011 г. Koks Finance Limited была зарегистрирована в городе Дублин, Ирландия. Основной деятельностью Koks Finance Limited является выпуск и размещение облигаций участия в займе с целью финансирования займа Компании (см. примечание 20). Организационно-правовая форма была изменена с Limited Liability Company на Designated Activity Company 15 сентября 2016 г. в соответствии с действующим законодательством Ирландии. Группа обладает возможностью управлять значимой деятельностью данной дочерней организации через договорные отношения. Деятельность Koks Finance DAC финансируется за счет средств Группы. Koks Finance DAC включается в консолидированную финансовую отчетность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Koks Finance DAC находится в стадии ликвидации, облигации участия в займе, размещенные этой организацией, погашены в полном объеме (см. примечание 20).

1.3. В апреле 2016 г. Группа завершила процесс создания компании IMH Finance DAC (Дублин, Ирландия). Основным видом деятельности IMH Finance DAC является выпуск евро-коммерческих бумаг с единственной целью финансирования займа Компании. В мае 2017 г. Группа полностью погасила выпуск евро-коммерческих бумаг с дисконтом 12% на сумму 14 560 000 долл. США.

1. Общая информация о ПАО «Кокс» и его дочерних обществах (продолжение)

1.4. В августе 2020 г. IMH Capital DAC была зарегистрирована в городе Дублин, Ирландия. Основной деятельностью IMH Capital DAC является выпуск и размещение облигаций участия в займе с целью финансирования займа Компании (см. примечание 20). В настоящее время Группа имеет возможность управлять значимой деятельностью этой дочерней компании посредством договорных соглашений. Деятельность IMH Capital DAC финансируется Группой. IMH Capital DAC включается в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Начиная с апреля 2017 г. функции по управлению угледобывающими и углеперерабатывающими дочерними обществами Группы были переданы ООО УК «ПМХ».

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций.

2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости приобретения за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценка которых по справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и суждений. Руководство также полагается на свои профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, включающие высокую степень профессиональных суждений или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в примечании 5.

Предприятия Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности РФ (далее – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных и отчетов, подготовленных в соответствии с РСБУ, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Предприятия Группы, зарегистрированные за пределами России, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с местными стандартами бухгалтерского учета. Финансовая отчетность компаний, зарегистрированных за пределами РФ, была скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ (ЦБ РФ) для операций в иностранной валюте, составлял: 74,2926 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2020 г.: 73,8757 руб. за 1 долл.) и 84,0695 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2020 г.: 90,6824 руб. за 1 евро).

3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

3.1 Консолидированная финансовая отчетность

(a) Дочерние компании

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства, оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения.

Группа применяет стандарты МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 3. В соответствии с данными стандартами затраты, непосредственно связанные с приобретением, признаются расходами периода. В случае, когда объединение бизнеса осуществляется поэтапно, Группа учитывает любую приобретаемую долю неконтролирующих акционеров либо по справедливой стоимости, либо пропорционально приобретаемой доле неконтролирующих акционеров в чистых активах приобретаемой компании. Превышение суммы уплаченного вознаграждения над стоимостью доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов отражается как гудвил. Превышение доли приобретателя в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения напрямую признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Внутригрупповые обороты, остатки и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

(б) Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

3.2 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта первичной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления Группы является национальная валюта России, российский рубль («руб.»).

(б) Операции и балансовые статьи

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу ЦБ РФ по состоянию на соответствующую отчетную дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при осуществлении расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года, отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Группа классифицирует курсовые разницы, возникшие от займов выданных, депозитов, кредитов, облигационных займов как часть финансовых доходов или финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Прочие курсовые разницы включаются в состав прочих операционных доходов/расходов.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в долевые финансовые инструменты.

(в) Операции компаний Группы, чья функциональная валюта отличается от валюты консолидированной финансовой отчетности

Финансовые результаты и финансовое положение всех компаний Группы (ни одна из которых не имеет валюты страны с гиперинфляционной экономикой), чья функциональная валюта отличается от валюты консолидированной финансовой отчетности Группы, пересчитывается в валюту консолидированной финансовой отчетности Группы следующим образом:

- активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на соответствующую отчетную дату;

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- доходы и расходы в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе пересчитываются по среднему курсу месяца совершения операции;
- полученные в результате ситуаций, описанных выше, курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, а при продаже зарубежной компании признаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе как часть прибыли или убытка от продажи.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, пересчитывается в российские рубли по курсу на соответствующую отчетную дату. Полученная в результате курсовая разница отражается в составе прочего совокупного дохода.

3.3 Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имелись. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно относящиеся к приобретению основных средств. Последующие расходы, включая расходы по капитальному ремонту, включаются в учетную стоимость актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с осуществлением данных расходов, а величина расходов может быть определена с достаточной степенью точности. Все прочие виды ремонтных работ и текущего технического обслуживания объектов отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за тот отчетный период, в котором они возникли.

Добывающие активы состоят из капитальных затрат на развитие и строительство шахт, которые представляют собой расходы, понесенные в процессе разработки минеральных резервов и подготовки для коммерческого производства, включая горно-проходческие работы (выработки), дороги, инфраструктуру и т. д.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и их балансовой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов/расходов.

Амортизация. Амортизация не начисляется в отношении земли и объектов незавершенного строительства. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания амортизируемой стоимости (первоначальная стоимость за минусом ликвидационной стоимости) (кроме добывающих активов шахт с закрытым способом добычи) в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (лет)
Здания	20-80
Сооружения	8-60
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-20
Прочее	2-25

Амортизация добывающих активов. Амортизация добывающих активов шахт с закрытым способом добычи рассчитывается по методу потонной ставки, исходя из объема добытого сырья и оценки погашаемых запасов. Амортизация добывающих активов с открытым способом добычи рассчитывается линейным методом.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на выбытие исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена 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 каждую отчетную дату.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Гудвил

Гудвил представляет превышение суммы уплаченного вознаграждения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов. Гудвил, связанный с приобретением дочерних обществ, отражается в отдельной строке консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, относящийся к зависимым обществам, отражается в составе инвестиций в зависимые общества. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль над возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента. Прибыль или убыток от выбытия группы активов, относящихся к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей группе активов, которая, в общем случае, определяется по соотношению стоимости выбывшей группы активов и стоимости генерирующей единицы остающейся после выбытия.

3.5 Прочие нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют определенный и неопределенный срок полезного использования и в основном включают в себя лицензии на добычу полезных ископаемых. Приобретенные лицензии капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются линейным способом в течение оставшегося срока действия лицензии (см. Примечания 8 и 33).

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Обесценение нематериальных активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

3.6 Запасы

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

3.7 Предоплата

Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за отчетный период.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые инструменты

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

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), 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, подходы к оценке и управлению рисками и методы оценки доходности активов.

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

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

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов 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, и активы по договору 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.

Для торговой дебиторской задолженности и активов по договору резерв под обесценение определяется в момент первоначального признания на весь срок действия инструмента. Группа использует матрицу для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 35. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 35. 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. 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.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме договоров финансовой гарантии.

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.

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть управления денежными средствами Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета о финансовом положении. Остатки денежных средств, по которым есть ограничения на обменные операции или использование на погашение обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных 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. Кредиторская задолженность представляет собой обязательства для оплаты товаров или услуг, которые приобретены у поставщиков в рамках текущей деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущая задолженность, если их оплата должна быть осуществлена в течение одного года или менее (или в течение нормального операционного цикла, если дольше). Если не выполняется указанное условие, то данные обязательства классифицируются как долгосрочные обязательства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по кредитам и займам, которые напрямую относятся к приобретению, сооружению или производству квалифицированных активов, требующих значительного времени для приведения их в состояние готовности к использованию или продаже, капитализируются в составе этих активов.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Все остальные затраты по кредитам и займам отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

Выплата процентов по долговым обязательствам в консолидированном отчете о движении денежных средств раскрывается в составе денежных средств от финансовой деятельности, за исключением капитализированных процентов, которые раскрываются в инвестиционной деятельности.

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

3.9 Налог на добавленную стоимость

НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат – отгрузки (передачи) товаров, работ (услуг), имущественных прав или оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав). НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ (услуг) и имущественных прав, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после принятия на учет товаров, работ (услуг), имущественных прав, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта.

При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

3.10 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они объявлены до или на отчетную дату. Дивиденды раскрываются, когда они предложены к выплате до отчетной даты или предложены к выплате или объявлены после отчетной даты, но до момента выпуска консолидированной финансовой отчетности.

3.11 Аренда

По договорам аренды Группа признает актив в форме права пользования и связанное с ним обязательство на дату, когда актив становится доступным для использования.

Активы и обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования учитываются в составе основных средств. В первоначальную стоимость активов включаются:

- величина первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

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

Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Переменные платежи, которые не включаются в расчет обязательства по аренде:

- платежи по договорам аренды земли, расчет которых зависит от кадастровой стоимости участка и иных коэффициентов, устанавливаемых постановлениями правительства;
- платежи за коммунальные и прочие услуги, определяемые по факту потребления;
- платежи, которые зависят от использования актива (за единицу объема или выручки получаемой с использованием актива).

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Платежи по краткосрочной аренде основных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

3.12 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующими или принятыми по существу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или напрямую в составе капитала в том же, или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут действовать в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль политики выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

3.13 Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3.14 Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Некоторые дочерние общества Группы предоставляют своим сотрудникам определенные льготы и выплаты после их выхода на пенсию. Право на эти льготы, как правило, зависит от выполнения таких требований, как достижение пенсионного возраста на службе в компании и завершение минимального срока службы. Ожидаемая стоимость этих выплат начисляется в течение периода занятости сотрудника. Актуарные прибыли или убытки, возникающие из-за корректировок и изменений в актуарных предположениях, учитываются как прочий совокупный доход в том периоде, в котором они возникают.

3.15 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы по обязательствам являются нефинансовыми обязательствами с неопределенным сроком и суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Резервы определяются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в Консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в соответствующем отчетном периоде.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату, если уменьшение обязательства превышает балансовую стоимость основных средств, такое превышение признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

3.16 Неопределенное налоговое положение

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

3.17 Признание выручки

Выручка от реализации товаров (главным образом коксовой продукции, чугуна, угля, хрома и изделий порошковой металлургии) и услуг оценивается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом НДС, скидок и дисконтов.

Договоры с покупателями не содержат существенных компонентов финансирования. Значительная часть товаров реализуется по одногодичным контрактам, в которых цены определяются по каждой поставке. Группа работает с покупателями по договорам с фиксированным вознаграждением, которые заключаются как на условиях предоплаты, так и на условиях отсрочки платежа. Как правило, продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 30-60 дней, что соответствует рыночной практике, и как следствие торговая дебиторская задолженность признается в составе оборотных активов.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены или отгружены в соответствии с условиями договора, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Величина активов по договору незначительна и вследствие этого не раскрывается отдельно в консолидированной финансовой отчетности.

Обязанность Группы по передаче товаров или услуг покупателю, за которое получено вознаграждение, признается в качестве обязательства по договорам с покупателями. Обязательство по договорам с покупателями отражается в составе торговой и прочей кредиторской задолженности как авансы полученные.

Продажа товаров признается в момент передачи контроля над товаром в соответствии с условиями каждого отдельного договора. Если Группа оказывает покупателю какие-либо дополнительные услуги (например, транспортировка) после перехода контроля над товарами, такие услуги рассматриваются как отдельное обязательство к исполнению, определенное договором с указанием условий поставки, и выручка признается в течение периода оказания данных услуг. Затраты на оказание транспортных услуг, которые представляют собой отдельное обязательство к исполнению, признаются в составе себестоимости реализованной продукции. Все прочие затраты, относящиеся к оказанию транспортных услуг, учитываются в составе коммерческих расходов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.18 Акционерный капитал и резервы

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала в качестве вычета из суммы, полученной от их выпуска, за минусом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как премия на акции в составе капитала.

Собственные акции

Собственные акции Компании, приобретенные Компанией или ее дочерними обществами (собственные акции), вычитаются из капитала в сумме выплаченного за их приобретение вознаграждения до их последующего перевыпуска или погашения. Если такие акции в последующем будут перевыпущены или перепроданы, величина полученного вознаграждения будет отражена непосредственно в капитале. Прибыли или убытки, возникающие от этих операций, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

Резерв переоценки

Резерв переоценки состоит из резерва переоценки активов ассоциированных компаний, над которыми впоследствии был установлен контроль и корректировки по справедливой стоимости были сделаны на момент приобретения контроля, но до принятия пересмотренного стандарта IFRS 3(R). В течение периода Группа списывает резерв переоценки на нераспределенную прибыль пропорционально амортизации основных средств данной дочерней компании.

Резерв по курсовым разницам

Резерв по курсовым разницам связан с консолидацией компаний, функциональной валютой которых не является российский рубль.

3.19 Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- (а) который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- (б) чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- (в) по которому доступна отдельная финансовая информация.

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций финансовой отчетности

Перечисленные ниже поправки к стандартам стали обязательными с 1 января 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты);
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – Поправки МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций финансовой отчетности (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

- 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) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 г. поправками к МСФО (IFRS) 17);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года 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);
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты);
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Возможность перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Использование важных оценок и суждений в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего периода, включают следующие:

5. Использование важных оценок и суждений в применении учетной политики (продолжение)

5.1 Определение наличия контроля над обществами

Группа включает в данную консолидированную финансовую отчетность дочерние общества и иные общества специального назначения, контролируемые Группой. При определении наличия контроля над обществами, руководство Группы применяет профессиональные суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемого общества. В некоторых случаях существуют факторы, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над обществом, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, общество включается в консолидированную финансовую отчетность.

ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» является связанной стороной Группы и находится под контролем конечного контролирующего собственника Группы. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа не является участником ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» и у нее отсутствует возможность управлять значимой деятельностью данной организации.

Группа осуществляет следующие операции с ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»:

- По состоянию на 31 декабря 2021 г. в консолидированной финансовой отчетности Группы отражены займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», в сумме 26 563 млн руб. (на 31 декабря 2020: 25 084 млн руб.) (Примечание 32).
- Группа совместно с компаниями, находящимися под контролем конечного контролирующего собственника Группы, заключила ряд соглашений в связи с обязательствами ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» по договорам банковских кредитных линий. В соответствии с этими соглашениями, Группа совместно с Sipko B.V. и ООО «МЕТАЛЛФИНАНС» (компании находятся под контролем конечного контролирующего собственника Группы) обязалась солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме ограниченной суммой задолженности ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» (Примечание 32, 34, 35). Также у Группы могут возникнуть дополнительные обязательства, в случае если ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» не будет выполнять ограничительные условия по договорам банковских кредитных линий. Сумма обязательств ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» по договорам банковских кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 32 603 млн руб., без учета начисленных процентов (на 31 декабря 2020 года: 35 169 млн руб.).
- В течение 2021 года Группа реализовала в адрес ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» чугун, дробленый чугун и чугунные изделия на сумму 41 736 млн руб. (26 996 млн руб. в течение 2020 года), металлолом на сумму 9 237 млн руб. (5 242 млн руб. в течение 2020 года) и прочую продукцию, материалы и услуги на сумму 614 млн руб. (прочую продукцию и услуги на сумму 799 млн руб. в течение 2020 года). По состоянию на 31 декабря 2021 г. величина торговой и прочей дебиторской задолженности от ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» составляет 9 809 млн руб., за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 346 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: величина торговой и прочей дебиторской задолженности составляет 6 656 млн руб., за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 235 млн руб.).

Руководство применило свое профессиональное суждение для того, чтобы определить, осуществляет ли Группа контроль над ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В соответствии с профессиональным суждением руководства Группы, у Группы отсутствует контроль над ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», так как, несмотря на существующие взаимоотношения, у Группы отсутствует возможность управлять значимой деятельностью ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», так как Группа не является участником ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», а также между Группой и ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» отсутствуют договорные или иные отношения, которые обеспечивали бы Группе полномочия по управлению значимой деятельностью ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

5.2 Расчетные сроки полезного использования основных средств и лицензий

Группа применяет различные сроки полезного использования к зданиям, сооружениям, машинам и оборудованию, транспортным средствам и прочим активам, которые классифицируются как основные средства. При определении срока полезного использования таких активов требуется значительная степень профессионального суждения.

5. Использование важных оценок и суждений в применении учетной политики (продолжение)

При определении срока полезного использования допущения, действовавшие на момент оценки, могут изменяться с получением новой информации. Факторы, которые могут повлиять на оценки, включают следующее:

- изменения природоохранного и другого законодательства, применимого к деятельности Группы;
- разработка новых технологий и оборудования;
- изменения срока действия лицензий на добычу.

При определении сроков полезного использования прочих нематериальных активов, которые в основном включают в себя лицензии на добычу полезных ископаемых, требуется значительная степень профессионального суждения. При определении срока полезного использования допущения, действовавшие на момент оценки, могут изменяться с получением новой информации. Факторы, которые могут повлиять на оценки, включают следующее:

- изменения природоохранного и другого законодательства, применимого к деятельности Группы;
- разработка новых технологий и оборудования;
- изменения срока действия лицензий на добычу;
- планы и возможности Группы по продлению действующих лицензий по низкой стоимости.

Информация о влиянии изменения сроков полезного использования основных средств и прочих нематериальных активов на прибыль/(убыток) до налогообложения представлена в Примечаниях 7 и 8.

5.3 Признание отложенного налогового актива

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов (см. примечание 31).

При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

5.4 Справедливая стоимость займов выданных, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2021 г. в консолидированной финансовой отчетности Группы отражены займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», в сумме 26 563 млн руб. (на 31 декабря 2020: 25 084 млн руб.). В соответствии с МСФО 9 эти займы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для оценки справедливой стоимости руководство Группы использовало среднюю процентную ставку по номинированным в российских рублях долгосрочным банковским кредитам Группы, а также прогноз свободных денежных потоков ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

Оценки руководства Группы в отношении процентной ставки основываются на допущении, что ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» может получить финансирование от банков по ставкам, аналогичным средним процентным ставкам по кредитам Группы. Анализ чувствительности модели оценки справедливой стоимости представлен в Примечании 34.

5.5 Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительное оценочное значение, для получения которого используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 35. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для них в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми и фактическими кредитными убытками.

5. Использование важных оценок и суждений в применении учетной политики (продолжение)

5.6 Расчетное обесценение гудвила

Группа ежегодно тестирует гудвил на предмет обесценения. Для каждой единицы, генерирующей денежный поток, возмещаемая сумма была определена исходя из расчета стоимости ее использования. В этих расчетах используется прогнозная оценка ожидаемых потоков денежных средств, заложенная в показатели на 2022 г. и финансовые прогнозы генерирующей единицы, рассчитанные на срок десять лет до 2031 г. включительно. Потоки денежных средств за пределами указанного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже.

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Долгосрчный темп роста	4 % годовых	4 % годовых
Ставка дисконтирования после налогообложения	14,76% годовых	13,08% годовых

Другие ключевые показатели теста на обесценение:

- прогноз объемов продаж чугуна: рост на 12% в 2022 году в связи с запуском ДП-1, снижение на 5% в 2023 году в связи остановкой ДП-2, снижение на 3% в 2024 году и снижение на 19% в 2025 году в связи с подготовкой и ремонтом на ДП-3, рост на 58% в 2026 году в связи с выходом на проектную мощность ДП-3 и рост на 3% в 2027 году в связи с выходом на проектную мощность ДП-1, снижение на 3% в 2028 году, рост на 4% в 2029, снижение на 10% в 2030 году в связи с плановым ремонтом ДП-1, рост на 7% в 2031 году;
- прогноз объемов продаж железорудного сырья: рост на 8% в 2022 году, рост на 2% в 2023 году, снижение на 9% в 2024 году, рост на 2% в 2025 году, рост на 12% в 2026 году и дальнейший стабильный рост в связи с планомерным наращиванием объемов добычи за счет увеличения добычи с нового горизонта с выходом на проектную мощность к 2029 году;
- прогноз объемов продаж порошковой продукции: снижение на 4% в 2022 году, без изменений в периоде 2023-2031 гг.;
- прогноз цен реализации чугуна: рост на 2% в 2022 году, снижение на 4% в 2023 году, снижение на 1% в 2024 году, рост на 4% в 2025 году и далее прогноз по инфляции до 2031 года;
- прогноз цен реализации кокса: рост на 5% в 2022 году, снижение на 30% в 2023 году, без изменений в 2024 году, рост на 4% в 2025 году и далее прогноз по инфляции до 2031 года;
- прогноз цен реализации железорудного сырья: снижение на 19% в 2022 году, на 8% в 2023 году и на 13% в 2024 году, рост на 4% в 2025 году и далее прогноз по инфляции до 2031 года;
- прогноз цен реализации порошковой продукции: рост на 6% в 2022 году, рост на 4% в год в период 2023-2025 гг., далее прогноз по инфляции до 2031 года;
- прогноз курсов валют: снижение на 2% в 2022 году, рост на 1% в 2023 году и далее в среднем рост на 2% в год до 2031 года.

Руководство определило операционные денежные потоки исходя из данных прошлых периодов и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам в отраслевых аналитических материалах.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. стоимость использования, рассчитанная для всех генерирующих единиц на основе вышеуказанных допущений, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвилл), и обесценение не признается.

Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования после налогообложения, объемов продаж, цен реализации и долгосрочных темпов роста не приведет к обесценению гудвила в 2021 и 2020 году, за исключением гудвила ЕГДП АО «ПОЛЕМА». Используемые ставки дисконтирования являются ставками после налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДП. В случае если ставка дисконтирования после налогообложения, используемая для расчета дисконтированных денежных потоков, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы признать обесценение гудвила АО «ПОЛЕМА» на 152 млн руб. Снижение прогнозной цены реализации продукции АО «ПОЛЕМА» на 5% по сравнению с оценкой руководства приведет к обесценению гудвила на 807 млн руб.

6. Сегментная информация

Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство. Президент ООО УК «ПМХ» является лицом, ответственным за принятие ключевых решений при осуществлении руководства деятельностью Группы, оценке результатов и принятии решений о распределении ресурсов на основе внутренней финансовой информации, составленной в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО.

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты на основании характера производства:

- Уголь – добыча угля;
- Кокс – производство кокса;
- Руда и Чугун – добыча железной руды, производство железорудного сырья, чугуна, дробленого чугуна, чугунных изделий и заготовка, хранение, переработка и реализация лома черных и цветных металлов;
- Полема – производство и реализация продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- Нераспределяемые – включают дочерние компании ООО УК «ПМХ», ООО «Консалтинвест 2000», ООО «БКФ «Горизонт» и приобретение актива ООО «Горный отдых» (см. примечание 10).

Выручка от межсегментных продаж состоит, главным образом, из следующих операций:

- Продажа угля сегменту «Кокс»;
- Продажа кокса сегменту «Руда и Чугун»;
- Оказание услуг по управлению сегментам «Уголь», «Кокс», «Руда и Чугун», «Полема».

Выручка и финансовые результаты по сегментам включают результаты операций между операционными сегментами. Анализ доходов от продаж внешним клиентам по каждому виду продукции и услуг представлен в Примечании 23.

Руководство Группы оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе выручки, показателя «скорректированная EBITDA», активов и обязательств.

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспределяемые	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.						
Выручка от межсегментных продаж	9 041	34 029	179	5	2 917	46 171
Выручка от внешних продаж	10 551	40 753	98 312	2 499	279	152 394
Итого выручка сегмента	19 592	74 782	98 491	2 504	3 196	198 565
Скорректированная EBITDA	11 314	20 540	10 868	234	(592)	42 364
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.						
Выручка от межсегментных продаж	4 773	17 481	152	10	2 432	24 848
Выручка от внешних продаж	3 481	20 583	65 596	1 881	378	91 919
Итого выручка сегмента	8 254	38 064	65 748	1 891	2 810	116 767
Скорректированная EBITDA	(588)	9 877	8 329	(130)	(287)	17 201

6. Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена сверка между прибылью/(убытком) до налогообложения и скорректированным показателем EBITDA по Группе:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспреде- ляемые	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.						
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	7 615	17 645	9 009	151	(656)	33 764
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	2 282	328	1 624	88	114	4 436
Проценты к получению	(16)	(77)	(1 620)	(9)	(4)	(1 726)
Межсегментные проценты к получению	-	(317)	(72)	-	-	(389)
Проценты к уплате	55	2 813	1 550	4	-	4 422
Межсегментные проценты к уплате	372	-	10	-	7	389
(Прибыль)/Убыток от курсовых разниц, нетто	(43)	148	256	-	(1)	360
Обесценение основных средств	(37)	-	-	-	-	(37)
Начисление резерва на рекультивацию и техническую ликвидацию шахты	1 086	-	-	-	-	1 086
Убыток/(Прибыль) от переоценки финансовых инструментов	-	-	73	-	(21)	52
Убыток/(Прибыль) от выбытия прочих финансовых активов	-	-	38	-	(31)	7
Итого скорректированная EBITDA	11 314	20 540	10 868	234	(592)	42 364
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.						
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(16 132)	586	5 575	(266)	(458)	(10 695)
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	2 417	322	1 400	100	112	4 351
Проценты к получению	(85)	(22)	(1 608)	(12)	(4)	(1 731)
Межсегментные проценты к получению	-	(1 369)	(289)	-	-	(1 658)
Проценты к уплате	18	4 964	1 571	13	-	6 566
Межсегментные проценты к уплате	1 470	-	113	-	75	1 658
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	494	5 266	388	(32)	5	6 121
Обесценение основных средств	11 230	130	25	-	-	11 385
Убыток/(Прибыль) от переоценки финансовых инструментов	-	-	1 155	67	(17)	1 205
Прибыль от выбытия прочих финансовых активов	-	-	(1)	-	-	(1)
Итого скорректированная EBITDA	(588)	9 877	8 329	(130)	(287)	17 201

Скорректированная EBITDA, оцениваемая лицом, ответственным за принятие ключевых решений, представляет собой прибыль/(убыток) до налогообложения, скорректированные на величину доходов и расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц.

Активы и обязательства по сегментам

Активы по сегментам состоят из основных средств, прочих нематериальных активов, запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных, займов выданных, НДС к возмещению, денежных средств и их эквивалентов.

Обязательства по сегментам состоят из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности, заемных средств и задолженности по процентам к уплате.

Капитальные затраты осуществляются на приобретение основных средств и прочих нематериальных активов.

6. Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., а также капитальные затраты за 2021 и 2020 гг.:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Нераспре- деляемые	Итого
По состоянию на 31 декабря 2021 г.						
Активы по сегментам	33 181	68 232	108 578	2 181	7 790	219 962
Обязательства по сегментам	37 982	58 445	69 608	453	6 621	173 109
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г.	4 256	1 320	8 810	80	2 161	16 627
По состоянию на 31 декабря 2020 г.						
Активы по сегментам	26 614	50 874	83 277	2 099	6 345	169 209
Обязательства по сегментам	40 111	55 357	51 085	495	4 517	151 565
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2020 г.	3 359	445	4 151	117	829	8 901

Ниже представлена сверка активов по операционным сегментам с итоговой суммой активов, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы по сегментам	219 962	169 209
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 497
Отложенный налоговый актив	467	378
Прочие внеоборотные активы	50	74
Исключение расчетов между сегментами	(69 862)	(53 422)
Итого активы	155 114	120 736

Ниже представлена сверка обязательств по операционным сегментам с итоговой суммой обязательств, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Обязательства по сегментам	173 109	151 565
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	1 179	82
Обязательство по отложенному налогу	2 537	1 770
Задолженность по налогам	3 030	1 488
Исключение расчетов между сегментами	(69 862)	(53 422)
Итого обязательства	109 993	101 483

Сверка капитальных затрат по операционным сегментам с общей величиной приобретения основных средств в Примечании 7:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Капитальные затраты по сегментам	16 627	8 901
Приобретение прочих нематериальных активов (Примечание 8)	139	-
Приобретение основных средств (Примечание 7)	16 488	8 901

Информация по географическим регионам

Анализ доходов, полученных от реализации на российском рынке и в зарубежных странах, основан на географическом местонахождении покупателей и представлен в Примечании 23.

6. Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена информация о выручке от внешних клиентов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Итого выручка по странам	152 394	91 919
Россия	90 710	54 162
Швейцария	40 273	23 945
Казахстан	9 686	5 002
Сингапур	2 507	4 341
Киргизия	5 166	2 233
Беларусь	2 197	873
Прочие	1 855	1 363

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., выручка Группы от продажи крупнейшим покупателям, являющимся компаниями под общим контролем конечного контролирующего собственника Группы, по сегментам «Руда и Чугун», «Полема» и «Нераспределяемые» составляет 83 376 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.: выручка Группы от продажи крупнейшим покупателям, являющимся компаниями под общим контролем конечного контролирующего собственника Группы, по сегментам «Руда и Чугун», «Полема» и «Нераспределяемые» составляет 49 623 млн. руб.).

Все внеоборотные активы Группы (отличные от финансовых инструментов и отложенных налоговых активов), находятся в Российской Федерации.

7. Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Добываю- щие активы	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 470	7 048	25 047	23 569	5 231	16 042	24 434	328	103 169
Поступления	477	201	1 944	2 133	855	74	10 769	35	16 488
Перевод из незавершенного строительства	-	195	783	404	2	12	(1 400)	4	-
Выбытия	-	(14)	(142)	(521)	(133)	(25)	(290)	(13)	(1 138)
Реклассификация	-	-	(76)	-	-	76	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	1 947	7 430	27 556	25 585	5 955	16 179	33 513	354	118 519
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2020 г.	(18)	(2 132)	(11 456)	(14 774)	(2 140)	(9 322)	(2 306)	(232)	(42 380)
Амортизационные отчисления	-	(253)	(1 891)	(1 878)	(568)	(60)	-	(35)	(4 685)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	12	65	478	133	3	162	13	866
Реклассификация	-	-	8	-	-	(8)	-	-	-
Восстановление обесценения	-	-	-	9	-	-	28	-	37
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2021 г.	(18)	(2 373)	(13 274)	(16 165)	(2 575)	(9 387)	(2 116)	(254)	(46 162)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 452	4 916	13 591	8 795	3 091	6 720	22 128	96	60 789
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 г.	1 929	5 057	14 282	9 420	3 380	6 792	31 397	100	72 357

7. Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Добывающие активы	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость									
на 31 декабря 2019 г.	1 445	6 808	22 327	22 581	4 975	15 991	21 836	320	96 283
Поступления	25	44	2 537	1 297	456	51	4 473	18	8 901
Перевод из незавершенного строительства	-	236	1 142	320	1	20	(1 720)	1	-
Выбытия	-	(40)	(959)	(629)	(201)	(20)	(155)	(11)	(2 015)
Первоначальная стоимость									
на 31 декабря 2020 г.	1 470	7 048	25 047	23 569	5 231	16 042	24 434	328	103 169
Накопленная амортизация и обесценение									
на 31 декабря 2019 г.	-	(1 797)	(9 030)	(13 325)	(1 816)	(1 703)	(29)	(205)	(27 905)
Амортизационные отчисления	-	(236)	(1 889)	(1 858)	(513)	(80)	-	(34)	(4 610)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	30	648	614	197	-	23	8	1 520
Обесценение	(18)	(129)	(1 185)	(205)	(8)	(7 539)	(2 300)	(1)	(11 385)
Накопленная амортизация и обесценение									
на 31 декабря 2020 г.	(18)	(2 132)	(11 456)	(14 774)	(2 140)	(9 322)	(2 306)	(232)	(42 380)
Остаточная стоимость									
на 31 декабря 2019 г.	1 445	5 011	13 297	9 256	3 159	14 288	21 807	115	68 378
Остаточная стоимость									
на 31 декабря 2020 г.	1 452	4 916	13 591	8 795	3 091	6 720	22 128	96	60 789

По состоянию на 31 декабря 2021 г. основные средства Группы включают сальдо по активам в форме права пользования на сумму 56 млн руб., которые входят в состав транспортных средств (на 31 декабря 2020 г.: активы в форме права пользования составили 193 млн руб., которые входят в состав транспортных средств).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. незавершенное строительство включает сальдо по незавершенному строительству АО «Комбинат КМАруда», относящееся к проекту по освоению нового горизонта и увеличению производственной мощности, в сумме 14 063 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 11 553 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. незавершенное строительство включает сальдо по корпоративному активу в сумме 5 699 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 4 082 млн руб.) (см. примечание 10).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., амортизационные отчисления в сумме 3 885 млн руб. (2020 г.: 3 815 млн руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 386 млн руб. (2020 г.: 388 млн руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов (см. примечание 24 и 27), амортизационные отчисления в сумме 414 млн руб. (2020 г.: 407 млн руб.) были капитализированы.

Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10%, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, уменьшится на 475 млн руб. (2020: убыток до налогообложения увеличится на 467 млн руб.). Увеличение срока полезного использования на 10% приведет к увеличению прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, на 388 млн руб. (2020: уменьшению убытка до налогообложения на 382 млн руб.).

7. Основные средства (продолжение)

Временная приостановка производственной деятельности ООО «Шахта «Бутовская» с 21 сентября 2020 г. обусловлена неблагоприятной конъюнктурой рынка угольной продукции предприятия (марка КО). В 2021 г. разработано Техничко-экономическое обоснование постоянных разведочных кондиций и произведен подсчет запасов каменного угля по участку Чесноковский Кемеровского каменноугольного месторождения в Кемеровской области, а также разработан и проходит процедуру согласования Проект технической ликвидации опасного производственного объекта (шахта угольная). С 15 сентября 2021 г. в отношении ООО «Шахта «Бутовская» введена процедура внешнего управления. По состоянию на 31 декабря 2021 г. в отношении ООО «Шахта «Бутовская» Группа признала обязательство по рекультивации и технической ликвидации в сумме 1 114 млн руб. (см. примечание 19).

В течение года, закончившихся 31 декабря 2021 г., Группой был признан убыток от обесценения в размере 34 млн руб. по объектам основных средств, которые в соответствии с последними планами руководства не будут использоваться в производственной деятельности Группы. Также в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., в связи с изменением планов руководства по использованию ранее обесцененных объектов основных средств Группой был восстановлен убыток от обесценения в размере 71 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость активов ООО «Шахта «Бутовская» превысила их стоимость использования, в результате чего в 2020 году был признан убыток от обесценения основных средств ООО «Шахта Бутовская» в размере 11 185 млн руб.

Также в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., Группой был признан убыток от обесценения в размере 200 млн руб. по объектам основных средств, которые в соответствии с последними планами руководства не будут использоваться в производственной деятельности Группы

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., включают капитализированные проценты в сумме 927 млн руб., в том числе отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 35 млн руб. (2020 г.: 826 млн руб., в том числе отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 46 млн руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, в 2021 г. составила 7,25% (в 2020 г.: 7,54%).

8. Прочие нематериальные активы

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Стоимость на начало года	7 508	7 514
Накопленная амортизация и обесценение	(3 268)	(3 120)
Остаточная стоимость на начало года	4 240	4 394
Поступления	139	-
Амортизационные отчисления	(165)	(148)
Выбытия	(11)	(6)
Остаточная стоимость на конец года	4 203	4 240
Стоимость на конец года	7 636	7 508
Накопленная амортизация и обесценение	(3 433)	(3 268)

Если оценки руководства относительно срока полезного использования прочих нематериальных активов уменьшатся на 10%, прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, уменьшится на 18 млн руб. (2020: убыток до налогообложения увеличится на 16 млн руб.). Увеличение срока полезного использования на 10% приведет к увеличению прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, на 15 млн руб. (2020: уменьшению убытка до налогообложения на 13 млн руб.).

Ниже представлена информация обо всех значительных прочих нематериальных активах и их остаточной стоимости:

	Остаточная стоимость на	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	2 042	2 126
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2 (ООО «Шахта им. С. Д. Тихова»)	1 878	1 820
Лицензия на добычу каменного угля на участке Коксовый (Глубокий)	88	88
Прочие лицензии	195	206
Итого	4 203	4 240

9. Гудвил

В течение 2021 и 2020 гг. не было движения гудвила, признанного в результате приобретения дочерних компаний, как указано ниже:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Валовая балансовая стоимость	6 222	6 222
Накопленное обесценение	(1 725)	(1 725)
Остаточная стоимость	4 497	4 497

Проверка гудвила на предмет обесценения

Гудвил был распределен между следующими ЕГДП, представляющими группы активов самого нижнего уровня, на котором руководство осуществляет контроль ценности гудвила, но не превышающими по своему составу уровень операционного сегмента:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
АО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
АО «Тулачермет»	1 248	1 248
АО «ПОЛЕМА»	980	980
АО «СЧЗ»	46	46
Итого остаточная стоимость гудвила	4 497	4 497

Для каждой единицы, генерирующей денежный поток, возмещаемая сумма была определена исходя из расчета стоимости ее использования. В этих расчетах используются допущения и ожидания, утвержденные руководством (см. примечание 5). Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. по всем единицам, генерирующим денежный поток, указанным в таблице выше, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвил). Следовательно, отсутствуют основания для признания убытков от обесценения гудвила за 2021 г. и 2020 г.

10. Приобретение активов

В 2016 г. Группа получила 100% долю в уставном капитале ООО «Горный отдых» и классифицировала ее как приобретение отдельных активов и обязательств, а не как приобретение бизнеса в соответствии с определениями в МСФО 3 «Объединения бизнеса».

Основным активом ООО «Горный отдых» является гостиничный комплекс. В настоящее время гостиничный комплекс находится в стадии реконструкции и модернизации. Операционная деятельность не ведется. Обязательства ООО «Горный отдых» представлены кредиторской задолженностью перед поставщиками и подрядчиками.

Руководство Группы планирует использовать данный гостиничный комплекс как корпоративный актив для отдыха сотрудников Группы и иных корпоративных целей. Также рассматривается возможность предоставления части услуг гостиничного комплекса третьим сторонам. Таким образом, руководство Группы не рассматривает приобретенные активы как единицу, генерирующую денежные средства, в соответствии с определением в МСФО 36 «Обесценение активов» и включает стоимость приобретенных активов в стоимость существующих в Группе единиц, генерирующих денежные средства, для целей оценки признаков обесценения активов Группы. По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа признала незавершенное строительство на сумму 5 699 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 4 082 млн руб.), прочие активы в сумме 86 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 72 млн руб.) и обязательства на сумму 79 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 57 млн руб.) (см. примечание 7).

11. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	174	64
Прочие финансовые активы	50	50
Итого финансовые активы	224	114
Прочие	-	24
Итого нефинансовые активы	-	24
Итого прочие внеоборотные активы	224	138

12. Долгосрочные займы выданные

	На 31 декабря 2021 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2020 г.	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (см. примечание 32)	26 567	7,30-7,94 %	25 084	6,63 %
Займы, выданные связанным сторонам в долларах США (см. примечание 32)	-	-	274	6,5 %
Займы, выданные в российских рублях	-	-	142	6,63 %
Итого долгосрочные займы выданные	26 567		25 500	

На 31 декабря 2021 г. долгосрочные займы, выданные связанной стороне, в сумме 26 563 млн руб., оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (на 31 декабря 2020 г.: долгосрочные займы, выданные связанной стороне, в сумме 25 084 млн руб., оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

На 31 декабря 2021 г. величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, начисленного по долгосрочным займам, выданным третьим сторонам, составляет 195 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 49 млн руб.).

13. Запасы

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	8 372	6 030
Готовая продукция	3 453	1 247
Затраты в незавершенном производстве	737	489
Итого запасы	12 562	7 766

В 2021 году произведено списание запасов до чистой возможной цены продажи на сумму 47 млн руб. (2020: произведено списание запасов до чистой возможной цены продажи на сумму 151 млн руб.).

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 371 млн руб. на 31 декабря 2021 г., 244 млн руб. на 31 декабря 2020 г.)	10 465	6 937
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 20 млн руб. на 31 декабря 2021 г., 28 млн руб. на 31 декабря 2020 г.)	4 861	1 504
Налоги к возмещению из бюджета	497	140
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 67 млн руб. на 31 декабря 2021 г., 136 млн руб. на 31 декабря 2020 г.)	25	175
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 248 млн руб. на 31 декабря 2021 г., 257 млн руб. на 31 декабря 2020 г.)	140	144
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	15 988	8 900
Авансы выданные	7 269	615
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(88)	(105)
Итого авансы выданные	7 181	510

В декабре 2021 г. дочерняя компания Группы осуществила платежи, связанные с приобретением 37 958 929 обыкновенных акций ПАО «Кокс», на общую сумму 6 110 млн руб. На 31 декабря 2021 г. эти платежи отражены в составе авансов выданных (см. примечание 39).

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

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

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные (продолжение)

Уровни ожидаемых кредитных убытков определяются на основе исторических графиков платежей по продажам и соответствующих исторических кредитных убытков. Поскольку с большинством покупателей договоры заключаются на условиях предоплаты или отсрочки платежа на период до 90 дней, влияние корректировки на ожидаемые кредитные убытки незначительно. Торговая дебиторская задолженность списывается, когда нет разумных ожиданий возмещения. Показатели отсутствия разумных ожиданий возмещения включают, среди прочего, вероятность неплатежеспособности или значительные финансовые трудности должника.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности и соответствующих ей сумм оценочного резерва под кредитные убытки по срокам, а также объяснение изменений в оценочном резерве под кредитные убытки приводятся в Примечании 35.

15. Краткосрочные займы выданные

	На 31 декабря 2021 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2020 г.	Процентная ставка
Займы, выданные в долларах США	291	6,5%	-	-
Займы, выданные в рублях	184	6,5 – 10,0%	28	6,5%
Банковские депозиты в российских рублях	4	6,75%	4	4,3%
Итого краткосрочные займы выданные	479		32	

На 31 декабря 2021 величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, начисленного по краткосрочным займам, выданным третьим сторонам, составляет 98 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, начисленного по краткосрочным займам, выданным третьим сторонам, составляет 98 млн руб.).

16. Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Банковские депозиты в рублях	4 245	3 264
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	3 450	2 007
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	357	261
Банковские депозиты в иностранной валюте	9	500
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	69
Итого денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	8 061	6 101

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. все остатки на счетах в банках и банковские депозиты не просрочены и, по результатам проведенной оценки, величина резерва под ожидаемые кредитные убытки по ним составляет 0 млн руб.

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже*:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Рейтинг с А до AAA	21	34
Рейтинг с В до ВВВ	7 885	5 482
Без рейтинга	155	585
Итого	8 061	6 101

*На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства «Fitch Ratings» и Moody's на 14 января 2022 г. и 15 января 2021 г.

17. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн руб. На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. величина уставного капитала включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 г.

В феврале 2017 г. Компания приобрела 135 400 акций на сумму 11 млн руб. В феврале 2018 года эти акции были проданы дочерней компании Группы. Эти акции классифицированы как собственные акции и вычтены из капитала по стоимости приобретения.

18. Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за год, заканчивающийся 31 декабря 2021 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 14 130 млн руб. (за 2020 г.: чистый убыток 9 359 млн руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2021 г. – 14 439 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 308 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В 2021 и в 2020 гг. дивиденды не были объявлены.

19. Резерв под обязательство по восстановлению

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Сальдо на начало года	82	67
Поступление основных средств	22	10
Изменения в прогнозах, в результате которых корректируется величина резерва, учтенная в стоимости основных средств	-	12
Начисление резерва на рекультивацию и техническую ликвидацию шахты	1 086	-
Приращение обязательства по восстановлению из-за течения времени (поправка приведенной стоимости)	8	6
Использование	(19)	(13)
Сальдо на конец года	1 179	82
За вычетом текущей части обязательства	(856)	-
Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года	323	82

Резерв под обязательство по восстановлению в сумме 1 179 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2021 г. представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Бутовская и им. С. Д. Тихова, а также обязательства, связанного с Проектом технической ликвидации ООО «Шахта «Бутовская» (на 31 декабря 2020 г.: резерв под обязательство по восстановлению в сумме 82 млн руб. представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Бутовская и им. С. Д. Тихова).

Руководство Группы произвело оценку обязательства по восстановлению до 2050 г., основанную на интерпретации существующих лицензионных соглашений, природоохранного законодательства и в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». В 2021 году Группа признала резерв на рекультивацию и резерв по обязательствам в рамках Проекта технической ликвидации ООО «Шахта «Бутовская» в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в сумме 1 086 млн руб. (см. примечание 7).

Ставка дисконта, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости обязательства по восстановлению, составила 8,5-9,5% на 31 декабря 2021 г. и 9,5% на 31 декабря 2020 г., которая представляет собой скорректированную для Группы безрисковую ставку дисконтирования до налогообложения. Соответствующий актив был включен в качестве сооружений в состав основных средств по остаточной стоимости в размере 136 млн руб. на 31 декабря 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 128 млн руб.).

20. Кредиты и облигации

Краткосрочные кредиты, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов

В таблице ниже приводятся суммы кредитов с разбивкой по видам:

	На 31 декабря 2021 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2020 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	9 962	9,85-10,90 %	4 139	5,60-6,60 %
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	5 323	6,95-8,65 %	7 100	6,30-7,15 %
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4 951	2,38-3,20 %	-	-
Итого краткосрочные кредиты, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов	20 236		11 239	

Долгосрочные кредиты

	На 31 декабря 2021 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2020 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	18 713	10,25-10,99 %	18 789	5,60-6,75 %
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	3 968	6,95-7,30 %	13 781	6,14-7,30 %
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	2 247	3,20 %	-	-
Итого долгосрочные кредиты	24 928		32 570	

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. все кредиты не были обеспечены.

В таблице ниже приводятся суммы кредитов с разбивкой по срокам погашения:

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Кредиты со сроком погашения:		
- менее 1 года	20 236	11 239
- от 1 до 5 лет	24 928	32 570
- свыше 5 лет	-	-
Итого кредиты	45 164	43 809

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 39 118 млн руб., включая долгосрочные в сумме 33 618 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 43 216 млн руб., включая долгосрочные в сумме 40 938 млн руб).

В таблице ниже приводится движение кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов:		
Задолженность на начало года	11 239	11 955
Кредиты полученные	13 869	12 523
Кредиты погашенные	(19 768)	(16 114)
Реклассификация кредитов	14 741	2 822
Банковские овердрафты полученные	974	2 199
Банковские овердрафты погашенные	(974)	(2 199)
Прочие неденежные эффекты	5	5
Влияние изменения валютных курсов	150	48
Задолженность на конец года	20 236	11 239
Долгосрочные кредиты:		
Задолженность на начало года	32 570	26 522
Кредиты полученные	13 763	34 411
Кредиты погашенные	(6 806)	(25 765)
Реклассификация кредитов	(14 741)	(2 822)
Прочие неденежные эффекты	13	10
Влияние изменения валютных курсов	129	214
Задолженность на конец года	24 928	32 570

20. Кредиты и облигации (продолжение)

Облигации серии БО-05

В августе 2018 Группа разместила облигации на сумму 5 млрд руб. со сроком погашения 5 лет и купонным доходом 9,2% годовых, который выплачивается через каждые шесть месяцев (облигации серии БО-05).

В таблице ниже приводится движение облигаций серии БО-05:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Краткосрочные облигационные займы:		
Задолженность на начало года	174	169
Проценты к уплате	463	464
Уплата процентов по облигационным займам	(459)	(459)
Задолженность на конец года	178	174
Долгосрочные облигационные займы:		
Задолженность на начало года	4 986	4 986
Задолженность на конец года	4 986	4 986

Еврооблигации

23 сентября 2020 г. Группа разместила 350 000 пятилетних еврооблигаций на сумму 350 млн долларов США с купонным доходом 5,90% годовых через структурированную компанию IMH Capital DAC. Купонный доход выплачивается через каждые шесть месяцев. Еврооблигации сроком погашения в 2025 г. выпущены с целью (i) покупки всех или части еврооблигаций сроком погашения в 2022 г. в рамках оферты о покупке, погашения еврооблигаций сроком погашения в 2022 г., оставшихся непогашенными после оферты о покупке, и (ii) финансирования общих корпоративных целей.

8 сентября 2020 г. Группа разместила оферту о покупке и меморандум о получении согласия, в рамках которых предложила владельцам еврооблигаций сроком погашения в 2022 г. (i) продать все или часть еврооблигации, которыми они владеют, за денежные средства и (ii) согласиться с предложением об обязательном досрочном погашении еврооблигаций и займа.

8 октября 2020 г. Группа погасила еврооблигации с купонным доходом 7,5% годовых и сроком погашения в 2022 г. в полном объеме.

В таблице ниже приводится анализ суммы обязательств Группы по еврооблигациям и их движение в периодах, представленных в консолидированной финансовой отчетности:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Краткосрочные облигационные займы:		
Задолженность на начало года	422	387
Проценты к уплате	1 559	3 530
Проценты уплаченные	(1 508)	(3 468)
Реклассификация	-	(253)
Влияние изменения валютных курсов	(9)	226
Задолженность на конец года	464	422
Долгосрочные облигационные займы:		
Задолженность на начало года	25 642	24 481
Выпуск облигационных займов	-	26 695
Погашение облигационных займов	(1)	(31 548)
Реклассификация	-	253
Прочие неденежные эффекты	1	(1)
Влияние изменения валютных курсов	145	5 762
Задолженность на конец года	25 787	25 642

По состоянию на 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям с купонным доходом 5,9% и сроком погашения в 2025 г. за вычетом транзакционных издержек составляет 26 251 млн руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 464 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям с купонным доходом 5,9% и сроком погашения в 2025 г. за вычетом транзакционных издержек составляет 26 064 млн руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 422 млн руб.).

20. Кредиты и облигации (продолжение)

Ковенанты

Руководство осуществляет упреждающий мониторинг выполнения условий кредитных договоров и имеет возможность получить согласие соответствующих кредиторов на отказ от своего права на досрочное требование погашения задолженности до того, как произойдет потенциальное нарушение. В результате, в течение отчетного периода и по состоянию на 31 декабря 2021 года кредиторы изменили или временно приостановили действие некоторых ковенантов Группы в соответствии с условиями кредитных договоров. Измененные и остальные ковенанты, предусмотренные кредитными договорами, не были нарушены, поэтому право кредиторов требовать досрочного погашения задолженности по долгосрочным кредитам по состоянию на 31 декабря 2021 года и на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности не возникло.

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность:		
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	507	1 089
Итого финансовые обязательства	507	1 089
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	-	1
Итого нефинансовые обязательства	-	1
Итого торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	507	1 090
Краткосрочная кредиторская задолженность:		
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20 786	13 992
Задолженность по оплате процентов	128	80
Прочая кредиторская задолженность	425	461
Итого финансовые обязательства	21 339	14 533
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	1 860	1 794
Авансы полученные	2 839	5 348
Итого нефинансовые обязательства	4 699	7 142
Итого торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	26 038	21 675

22. Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Налог на добавленную стоимость	1 705	546
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	513	435
Экспортные пошлины	172	-
Налог на имущество	162	162
Налог на доходы физических лиц	134	113
Прочие налоги	22	20
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	2 708	1 276

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд за 2021 г., включенная в статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, и закапитализированная в состав основных средств составляет 2 986 млн руб. (2020 г.: 2 696 млн руб.), включая 113 млн руб., начисленных на вознаграждение ключевому управленческому персоналу (2020 г.: 98 млн руб.).

23. Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Выручка от реализации в РФ:		
Реализация чугуна	50 503	31 265
Реализация кокса и коксовой продукции	14 827	8 868
Реализация металлолома	9 242	5 246
Реализация угля и угольного концентрата	9 006	2 408
Реализация услуг	2 909	2 588
Реализация чугунных изделий	1 550	1 641
Реализация изделий порошковой металлургии	1 258	803
Реализация хрома	312	272
Реализация дробленого чугуна	64	18
Прочая реализация	1 039	1 053
Итого выручка от реализации в РФ	90 710	54 162
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	33 831	24 438
Реализация кокса и коксовой продукции	26 763	12 429
Реализация хрома	485	436
Реализация изделий порошковой металлургии	389	330
Реализация чугунных изделий	214	124
Прочая реализация	2	-
Итого выручка от реализации в других странах	61 684	37 757
Итого выручка от реализации	152 394	91 919

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
В определенный момент времени	149 807	89 250
В течение периода	2 587	2 669
Итого выручка от реализации	152 394	91 919

24. Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Сырье и материалы	83 594	47 603
Заработная плата и связанные с ней налоги	9 304	8 829
Амортизация основных средств	3 885	3 815
Транспортные услуги	2 587	2 669
Энергия	1 417	1 458
Прочие услуги	549	381
Амортизация прочих нематериальных активов	165	148
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(2 423)	(163)
Прочие расходы	1 542	1 596
Итого себестоимость реализованной продукции	100 620	66 336

В 2021 году общие расходы по выплате вознаграждений персоналу, включенные в себестоимость реализованной продукции, общехозяйственные и административные расходы, составили 15 117 млн руб. (2020 год: 13 934 млн руб.).

25. Налоги помимо налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Налог на имущество	668	675
Налог на добычу полезных ископаемых	477	208
Налог на землю	207	183
Резерв по неопределенной налоговой позиции	-	4
Прочие налоги	132	50
Итого налоги помимо налога на прибыль	1 484	1 120

26. Расходы по продаже продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Транспортные услуги	2 846	2 941
Экспортные пошлины	172	-
Прочие затраты на продажу	29	71
Итого расходы по продаже продукции	3 047	3 012

В России на период с 1 августа по 31 декабря 2021 г. были введены экспортные пошлины на черные и цветные металлы. Руководство Группы применило профессиональное суждение и не рассматривает экспортные пошлины как часть цены реализации товаров, а отражает их в составе расходов по продаже продукции в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

27. Общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	5 813	5 105
Прочие приобретенные услуги	2 129	1 717
Материалы	413	246
Амортизация основных средств	386	388
Прочие	91	15
Итого общехозяйственные и административные расходы	8 832	7 471

28. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Поступление от конечного контролирующего собственника, не являющееся взносом в уставный капитал	339	-
Излишки запасов	319	143
Дивидендный доход	50	23
Прибыль/(Убыток) от курсовых разниц, нетто	34	(307)
Доходы обслуживающих хозяйств	27	26
Списание запасов до чистой возможной цены продажи	(47)	(151)
НДС, не принимаемый к вычету	(61)	(65)
Возмещение убытков	(93)	(72)
Убыток от выбытия основных средств и прочих нематериальных активов	(200)	(335)
Благотворительность	(482)	(182)
Прочие	54	27
Итого прочие операционные расходы, нетто	(60)	(893)

29. Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Проценты к получению по займам выданным, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 561	1 561
Проценты к получению по банковским депозитам	139	69
Проценты к получению по займам выданным, оцениваемым по амортизированной стоимости	25	20
Эффект от дисконтирования задолженности перед поставщиками и подрядчиками до приведенной стоимости	1	81
Прибыль от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным, нетто	1	42
Прибыль от курсовых разниц по депозитам, нетто	-	362
Итого финансовые доходы	1 727	2 135

30. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Проценты к уплате по кредитам и облигациям	4 373	6 549
Убыток от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам, нетто	267	216
Убыток от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям, нетто	114	6 002
Поправка эффекта от дисконтирования задолженности перед поставщиками и подрядчиками до приведенной стоимости из-за течения времени	43	-
Убыток от курсовых разниц по депозитам, нетто	14	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	6	17
Итого финансовые расходы	4 817	12 784

31. Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	7 205	1 401
Расходы по отложенному налогу на прибыль	673	2 292
Расходы по налогу на прибыль	7 878	3 693

В 2021 и 2020 гг. для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20%.

Сверка ожидаемого и фактического расхода по налогу на прибыль представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	33 764	(10 695)
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке	6 753	(2 139)
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет/исключаются из расчета налогооблагаемой базы:		
Расходы на благотворительность	104	40
Расходы на социальную инфраструктуру	56	48
Списание и обесценение внеоборотных активов	55	6
НДС, не принимаемый к вычету	30	10
Обесценение финансовых активов и активов по договорам с покупателями	9	30
Списание запасов до чистой возможной цены продажи	4	36
Выбытие инвестиции в дочернюю колмпанию	1	-
Курсовые разницы	-	(164)
Выбытие финансовых активов	-	92
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	367	277
Налог на прибыль, относящийся к прошлым периодам	-	7
Непризнанные отложенные налоговые активы	499	5 450
Итого расход по налогу на прибыль	7 878	3 693

Непризнанные отложенные налоговые активы в 2021 году включают в себя отложенные налоговые активы ООО «Шахта «Бутовская» в размере 362 млн руб. (2020: 4 335 млн руб.).

31. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2020 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	Выбытие дочерней компании	На 31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	3 772	395	-	-	4 167
Нематериальные активы	808	(5)	-	-	803
Запасы	21	(3)	-	-	18
Дебиторская задолженность	120	(107)	-	-	13
Кредиты и облигации	3	(1)	-	-	2
Прочее	10	34	-	-	44
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	4 734	313	-	-	5 047
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(2 964)	-	-	-	(2 510)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 770	-	-	-	2 537
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Перенос убытков на будущие периоды	(1 848)	281	-	7	(1 560)
Займы выданные	(653)	(28)	-	-	(681)
Запасы	(179)	(61)	-	-	(240)
Дебиторская задолженность	(58)	(61)	-	-	(119)
Резерв под обязательство по восстановлению	(19)	(3)	-	-	(22)
Кредиты и облигации	(98)	55	-	-	(43)
Производные финансовые инструменты	(42)	-	-	-	(42)
Кредиторская задолженность	(197)	19	(2)	-	(180)
Прочие налоги к уплате	-	(34)	-	-	(34)
Финансовая гарантия	(24)	2	-	-	(22)
Прочее	(224)	190	-	-	(34)
Отложенные налоговые активы	(3 342)	360	(2)	7	(2 977)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	2 964	-	-	-	2 510
Итого отложенные налоговые активы	(378)	-	-	-	(467)
Итого чистые обязательства/(активы) по отложенному налогу на прибыль	1 392	673	(2)	7	2 070

	На 31 декабря 2019 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	4 116	(344)	-	3 772
Нематериальные активы	807	1	-	808
Запасы	23	(2)	-	21
Дебиторская задолженность	25	95	-	120
Кредиты и облигации	15	(12)	-	3
Прочее	7	3	-	10
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	4 993	(259)	-	4 734
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(3 042)	-	-	(2 964)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 951	-	-	1 770
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенос убытков на будущие периоды	(4 355)	2 430	77	(1 848)
Кредиторская задолженность	(198)	5	(4)	(197)
Запасы	(143)	(36)	-	(179)
Производные финансовые инструменты	(42)	-	-	(42)
Резерв под обязательство по восстановлению	(16)	(3)	-	(19)
Дебиторская задолженность	(9)	(49)	-	(58)
Займы выданные	(440)	(213)	-	(653)
Кредиты и облигации	(486)	488	(100)	(98)
Финансовая гарантия	(18)	(6)	-	(24)
Прочее	(159)	(65)	-	(224)
Отложенные налоговые активы	(5 866)	2 551	(27)	(3 342)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	3 042	-	-	2 964
Итого отложенные налоговые активы	(2 824)	-	-	(378)
Итого чистые (активы)/обязательства по отложенному налогу на прибыль	(873)	2 292	(27)	1 392

31. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 693 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 745 млн руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, т. к. Компания может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы существуют непризнанные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 4 461 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 4 124 млн руб.).

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2024 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы также существуют непризнанные отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, в сумме 1 734 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 1 572 млн руб.).

32. Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать или совместно контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Сведения об основных акционерах Компании раскрыты в Примечании 1.

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные	26 567	-	-	26 567
Торговая дебиторская задолженность	10 465	-	-	10 465
Прочая дебиторская задолженность	25	-	-	25
Авансы выданные	-	263	-	263
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(14)	(14)	-	(28)
Прочая кредиторская задолженность	(299)	-	-	(299)
Авансы полученные	(2 017)	-	-	(2 017)
Финансовая гарантия	(111)	-	-	(111)

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Долгосрочные займы выданные	25 358	-	-	25 358
Торговая дебиторская задолженность	6 937	-	-	6 937
Прочая дебиторская задолженность	173	-	2	175
Авансы выданные	-	63	-	63
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	(7)	(74)	-	(81)
Прочая кредиторская задолженность	(84)	(1)	-	(85)
Авансы полученные	(3 840)	-	-	(3 840)
Финансовая гарантия	(120)	-	-	(120)

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 г. ожидается, что все имеющиеся активы и обязательства по операциям со связанными сторонами, за исключением авансов, будут погашены денежными средствами. Авансы будут погашены путем передачи товаров или услуг. Группа не имеет какого-либо обеспечения под остатки в расчетах со связанными сторонами.

32. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Реализация в РФ:				
Реализация чугуна	41 639	-	-	41 639
Реализация металлолома	9 237	-	-	9 237
Реализация угля и угольного концентрата	9 006	-	-	9 006
Реализация услуг	1 815	-	-	1 815
Реализация дробленого чугуна	64	-	-	64
Реализация кокса и коксовой продукции	39	-	-	39
Реализация чугунных изделий	33	-	-	33
Прочая реализация	33	-	-	33
Реализация в других странах:				
Реализация чугуна	31 717	-	-	31 717
Реализация хрома	68	-	-	68
Реализация порошковой продукции	4	-	-	4
Прочие доходы/(расходы):				
Проценты к получению	1 577	-	-	1 577
Дивиденды	-	50	-	50
Убыток от переоценки финансовых инструментов (Чистые убытки)/Восстановление чистых убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	(73) (122)	- 1	- -	(73) (121)
Прочие операционные доходы, нетто	190	56	343	589
Приобретение основных средств, товаров и услуг:				
Расходы по продаже продукции	-	(1 943)	-	(1 943)
Приобретение сырья, материалов и товаров для перепродажи	(1 444)	(4 046)	-	(5 490)
Приобретение основных средств	(101)	-	-	(101)
Прочие приобретенные услуги	(8)	-	-	(8)

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Ключевые акционеры	Итого
Реализация в РФ:				
Реализация чугуна	26 962	-	-	26 962
Реализация металлолома	5 242	-	-	5 242
Реализация угля и угольного концентрата	2 408	-	-	2 408
Реализация услуг	1 714	-	-	1 714
Реализация кокса и коксовой продукции	29	-	-	29
Реализация дробленого чугуна	18	-	-	18
Реализация чугунных изделий	16	-	-	16
Прочая реализация	117	-	-	117
Реализация в других странах:				
Реализация чугуна	16 518	-	-	16 518
Реализация хрома	65	-	-	65
Реализация порошковой продукции	3	-	-	3
Прочие доходы/(расходы):				
Проценты к получению	1 577	-	-	1 577
Убыток от переоценки финансовых инструментов (Чистые убытки)/Восстановление чистых убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями	(1 155) (253)	- 9	- -	(1 155) (244)
Дивиденды	-	23	-	23
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	123	(9)	6	120
Приобретение товаров и услуг:				
Расходы по продаже продукции	-	(1 608)	-	(1 608)
Приобретение сырья, материалов и товаров для перепродажи	(726)	(2 989)	-	(3 715)
Прочие приобретенные услуги	(8)	-	-	(8)

32. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., выручка Группы от операций со связанной стороной-производителем стали, связанной стороной-трейдером металлургической продукции и связанной стороной-трейдером угля, которые являются компаниями под общим контролем, составила 93 647 млн руб. и в основном представлена выручкой от реализации чугуна, металлолома, угля и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.: выручка Группы от операций со связанной стороной-производителем стали, связанной стороной-трейдером металлургической продукции и связанной стороной-трейдером угля, которые являются компаниями под общим контролем, составила 53 087 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2021 г. величина авансов, полученных Группой от этих связанных сторон, составляет 2 017 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 3 840 млн руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. сделки со связанными сторонами осуществляются на следующих условиях:

- цена на жидкий чугун определяется исходя из диапазона цен продажи передельного чугуна третьим сторонам в месяц заключения сделки (до 1 июля 2021 года), либо в месяц осуществления поставки (после 1 июля 2021 года), при этом могут применяться скидки за объем поставки;
- цена на чугун, реализуемый на экспорт, определяется исходя из диапазона рыночных цен в месяц заключения сделки, с учетом корректировки на транспортные расходы;
- цены реализации и закупки лома определяются исходя из цены закупок у независимых поставщиков либо исходя из диапазона рыночных цен;
- цены на уголь, в зависимости от марки, определяются исходя из цены предложений независимых поставщиков, либо исходя из диапазона рыночных цен угольного концентрата, с учетом корректировок на стоимость переработки, транспортные расходы и коэффициент выхода концентрата;
- услуги переработки угля оказываются по ценам не ниже, чем цены закупки аналогичных услуг у третьих сторон;
- закупка транспортных услуг осуществляется по ценам в рамках диапазона ценовых предложений третьих сторон.

ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ»

По состоянию на 31 декабря 2021 г. величина долгосрочных займов, выданных Группой ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» и подлежащих погашению в 2027 г., составляет 26 563 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 25 084 млн руб.) (см. примечания 12 и 34).

Прочие компании под общим контролем

В январе 2020 г. Группа выдала заем в долларах США связанной стороне, находящейся под контролем конечного контролирующего собственника. По состоянию на 31 декабря 2021 г. заем был погашен полностью. (на 31 декабря 2020 г.: долгосрочный заем на сумму 274 млн руб.) (см. примечание 12).

В 2021 году Группа выдала несколько займов связанным сторонам, находящимся под контролем конечного контролирующего собственника. По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность по этим долгосрочным займам со сроком погашения в 2026 году составила 4 млн руб. (см. примечание 12).

Ключевой управленческий персонал

В 2021 году Группа выдала беспроцентный заем сотруднику, входящему в состав ключевого управленческого персонала, в сумме 5 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2021 года заем был погашен полностью.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В таблице ниже представлена информация о выплаченном вознаграждении ключевого управленческого персонала, включая вознаграждение ключевого акционера, действующего в качестве Президента ООО УК «ПМХ»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Заработная плата и премии	1 276	927
Социальные отчисления	169	148
Выходные пособия	15	-
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	1 460	1 075

32. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Данные выплаты являются краткосрочными и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. составило 33 человека.

Задолженность по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу на 31 декабря 2021 г. составила 35 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 36 млн руб.).

Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения ключевого управленческого персонала отличается на сумму (восстановленного)/начисленного резерва по отпускам. За год, закончившийся 31 декабря 2021 г., величина восстановленного резерва по отпускам ключевого управленческого персонала составляет 107 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.: величина начисленного резерва по отпускам ключевого управленческого персонала составила 134 млн руб.). На 31 декабря 2021 г. величина резерва по отпускам ключевого управленческого персонала составляет 75 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 182 млн руб.).

33. Условные и договорные обязательства, операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

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

В 2021 году продолжающаяся политическая напряженность в регионе усилилась в результате дальнейшего развития ситуации с Украиной, которая негативно повлияла на сырьевые и финансовые рынки и усилила волатильность, в особенности валютных курсов. С декабря 2021 года ситуация продолжала ухудшаться и остается крайне нестабильной. Наблюдается повышенная волатильность на финансовых и товарных рынках. Ожидается введение дополнительных санкций и ограничений деловой активности организаций, осуществляющих свою деятельность в регионе, полный спектр и возможные последствия которых для Группы и экономики в целом не представляется возможным оценить.

COVID-19

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены, но по состоянию на 31 декабря 2021 г. уровень распространения инфекции оставался высоким, доля вакцинированных была относительно низкой и существовал риск того, что российские государственные органы будут вводить дополнительные ограничения в последующих периодах, в том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса. Вместе с тем, Группе удалось обеспечить вакцинацию подавляющего большинства штатных сотрудников, что существенно снижает ее риски, связанные с пандемией COVID-19.

В 2021 году экономика России демонстрировала положительную динамику восстановления от пандемии. Этому также способствовало восстановление мировой экономики и повышение цен на мировых товарных рынках. Тем не менее более высокие цены на некоторых рынках в России и по всему миру также способствуют росту инфляции в России.

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, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы 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 (см. примечание 35).

33. Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Обязательства по капитальному строительству

Группа имеет обязательства по капитальному строительству на 31 декабря 2021 г. в сумме 2 745 млн руб. (на 31 декабря 2020: в сумме 2 236 млн руб.).

Налоги

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим, налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Это законодательство предусматривает возможность налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и доначислять дополнительные налоги по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), при условии, что цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен сделок. Возможно, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования, такие трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В Группу входят компании, зарегистрированные за пределами России. Налоговые обязательства Группы основываются на предположении, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в РФ, поскольку они не имеют постоянного представительства в России. Эта интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. Группа имела ограниченное количество страховых полисов в отношении ее активов и операционной деятельности, обязательств перед третьими лицами или других страхуемых рисков.

Вопросы охраны окружающей среды и изменения климата

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств и после их разумной оценки они немедленно 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 точностью, хотя и могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Компании считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

33. Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Руководство Группы принимает во внимание беспокойство и озабоченность глобального сообщества в отношении возможного влияния изменений климата. В настоящее время этот аспект не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, но Руководство продолжает следить за развитием событий в этой области.

Судебные разбирательства

В течение 2021 г. Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

При этом, следует отметить прекращение производства по корпоративным спорам, в том числе связанным с оспариванием решений общих собраний акционеров, в конце 2021-начале 2022 года, что означает отсутствие негативных последствий в отношении способности Группы следовать стратегии развития бизнеса.

Соблюдение условий лицензионных соглашений

Периодически Группу проверяют различные государственные органы, отвечающие за контроль и надзор за соблюдением условий лицензионных соглашений. Руководство оперативно реагирует и предоставляет подробные отчеты по всем предписаниям по результатам проверок, а также, где это необходимо, согласовывает с уполномоченными органами планы устранения недостатков. Санкции за несоблюдение условий соглашений или требований законодательства, начисляемые по результатам проверок, могут включать в себя штрафы, пени, ограничение прав по лицензиям, их приостановку и даже отзыв.

Руководство считает, что вопросы соблюдения условий лицензионных соглашений, включая внесение изменений в программу работ или финансовые мероприятия, будут решаться посредством переговоров, мер по исправлению недостатков или иных корректировочных действий без каких-либо отрицательных последствий для финансового положения Группы и результатов ее деятельности, отражаемых в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств. Руководство может продлить срок действия лицензий после истечения сроков, на которые они были выданы, при условии соблюдения условий лицензионных соглашений. Соответственно, амортизация основных средств и прочих нематериальных активов, используемых на месторождениях, рассчитана с учетом того факта, что лицензии могут быть продлены в будущем.

Месторождения угля Группы находятся на территории Кемеровской области, месторождения железистых кварцитов – на территории Белгородской области. Лицензии на их разработку были выданы Министерством природных ресурсов РФ, Группа уплачивает налог на добычу полезных ископаемых за право разрабатывать эти месторождения.

Держатель лицензии	Участок недр	Срок окончания действия
ООО «Шахта «Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	декабрь 2033 г.
ООО «Участок «Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2037 г.
ООО «Участок «Коксовый»	Участок Коксовый (Глубокий)	апрель 2034 г.
ООО «Шахта им. С. Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025 г.
АО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения	январь 2026 г.

34. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Группы анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) Уровень 1 – оценка с использованием котированных цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства;
- (ii) Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, определяемые для данного актива и обязательства, являются прямо (т. е. цены) или косвенно наблюдаемыми (т. е. производные от цен); и
- (iii) Уровень 3 – данные для актива и обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных показателях.

34. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Руководство применяет профессиональные суждения в классификации финансовых инструментов, используя уровни иерархии справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость исходных данных оценивается в отношении справедливой стоимости в целом.

Финансовые активы и обязательства по справедливой стоимости

Анализ финансовых инструментов Группы, оцениваемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2021 г.			На 31 декабря 2020 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы						
Займы выданные	-	-	26 563	-	-	25 226
Прочие финансовые активы	-	-	50	-	-	50
Обязательства						
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	135
Финансовая гарантия	-	-	111	-	-	120

На 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость займов выданных, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает займы, выданные ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ».

В таблице ниже представлена информация о движении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

	Займы выданные	Прочие финансовые активы	Прочее финансовое обязательство	Финансовая гарантия
Справедливая стоимость на 31 декабря 2020	25 226	50	(135)	(120)
Проценты к получению	1 561	-	-	-
Погашение прочего финансового обязательства	-	-	135	-
Переоценка финансовых инструментов через прибыли или убытки	(61)	-	-	9
Реклассификация	(163)	-	-	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2021	26 563	50	-	(111)

В таблице ниже представлена информация о движении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	Займы выданные	Прочие финансовые активы	Прочее финансовое обязательство	Финансовая гарантия
Справедливая стоимость на 31 декабря 2019	24 771	17	(703)	(88)
Проценты к получению	1 561	-	-	-
Приобретение прочего финансового актива	-	33	-	-
Погашение прочего финансового обязательства	-	-	635	-
Переоценка финансовых инструментов через прибыли или убытки	(1 106)	-	(67)	(32)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2020	25 226	50	(135)	(120)

Для оценки справедливой стоимости займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», использовались средние процентные ставки по номинированным в российских рублях долгосрочным кредитам, полученным Группой, а также прогноз свободных денежных потоков ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ». Основываясь на допущениях при определении справедливой стоимости, займы отнесены к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанному выше.

Справедливая стоимость займов, выданных ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ», чувствительна к изменениям процентной ставки, а также к изменению прогноза свободных денежных потоков. На 31 декабря 2021 г. свободный денежный поток ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» наиболее чувствителен к изменениям объема произведенной продукции, прогнозов цен на готовую продукцию и сырье (на 31 декабря 2020 г.: свободный денежный поток ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» наиболее чувствителен к изменению прогноза цен на готовую продукцию).

34. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен эффект на справедливую стоимость займов, который возник бы в случае изменения исходных данных по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	Использованные исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Займы выданные	Процентная ставка	7,94%	+1%	(993)
			-1%	1 034
	Производственная мощность	1 500 тыс. тн	+10 %	67
			-10 %	(16)
	Среднегодовое изменение цен на готовую продукцию в 2022-2026 гг.	-2,20%- +2,11%	+3%	350
Среднегодовое изменение цен на сырье в 2022-2026 гг.	-8,65%-+0,86%	-3%	(881)	
			+3%	(411)
			-3%	230

В таблице ниже представлен эффект на справедливую стоимость займов, который возник бы в случае изменения исходных данных по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	Использованные исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Займы выданные	Процентная ставка	6,63%	+1%	(1 559)
			-1%	1 664
	Производственная мощность	1 500 тыс. тн	+10 %	-
			-10 %	-
	Среднегодовое изменение цен на готовую продукцию в 2021-2025 гг.	+4,51%- +9,18%	+3%	-
Среднегодовое изменение цен на сырье в 2021-2025 гг.	-3,53%-+4,85%	-3%	3	
			+3%	-
			-3%	-

Финансовые активы и обязательства по амортизированной стоимости

Финансовые инструменты Группы оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости. По оценкам руководства, балансовая стоимость денежных средств, их эквивалентов и денежных средств, ограниченных в использовании, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости, которая определена на основе уровня 1 (денежные средства), уровня 2 (денежные эквиваленты, займы выданные и банковские депозиты) и уровня 3 (дебиторская и кредиторская задолженность) иерархии.

В таблице ниже представлены финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, балансовая стоимость которых отличается от справедливой:

	На 31 декабря 2021 г.				На 31 декабря 2020 г.			
	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы								
Займы выданные и банковские депозиты	483	-	494	-	306	-	304	-
Обязательства								
Кредиты (за вычетом овердрафтов)	45 164	-	45 786	-	43 809	-	43 848	-
Облигации	31 415	31 347	-	-	31 224	31 326	-	-

Справедливая стоимость займов выданных и банковских депозитов, отраженных в Консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, определена оценочным методом на базе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения, которые относятся к уровню 2 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов, отраженных в Консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, определена оценочным методом. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками и установленными сроками погашения была рассчитана на базе дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения, которые относятся к уровню 2 иерархии.

Справедливая стоимость облигаций Группы основана на котированных ценах на активных рынках, которые относятся к уровню 1 иерархии.

35. Финансовые риски

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении рисков, которым подвержена Группа в процессе осуществления своей деятельности. Основными рисками для Группы являются: а) кредитный риск, б) рыночный риск и в) риск ликвидности. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности компании.

А) Кредитный риск

Балансовая стоимость финансовых активов за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, и максимальная сумма, которую организация должна была бы выплатить, если финансовая гарантия, выданная связанной стороне, была бы предъявлена к исполнению (см. Примечание 5, 32 и 34), представляют собой максимальный уровень кредитного риска Группы и представлены в таблице ниже.

	Прим.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Внеоборотные финансовые активы:			
Долгосрочные займы выданные	12	26 567	25 500
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11	174	64
Прочие финансовые активы	11	50	50
Оборотные финансовые активы:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	15 491	8 760
Краткосрочные займы выданные	15	479	32
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	16	8 061	6 101
Итого балансовая стоимость		50 822	40 507

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации кредитного риска:

- осуществляется регламентированное взаимодействие различных структурных подразделений Группы (коммерческой, юридической службы, бухгалтерии, службы экономической безопасности и т. д.);
- продажа продукции производится покупателям с соответствующей кредитной историей;
- основными покупателями и заказчиками Группы являются крупные рыночные игроки;
- при расширении рынков сбыта Группа производит обязательный юридический и финансовый анализ потенциальных покупателей.

Оценочный резерв под кредитные убытки

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Для определения вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, когда подверженность риску соответствует одному или нескольким из нижеперечисленных критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - неплатежеспособность клиента;
 - нарушение клиентом одного или нескольких финансовых ограничительных условий (ковенант);
 - появление вероятности банкротства клиента.

Группа отслеживает все финансовые активы, выданные займы и договоры финансовой гарантии, на которые распространяются требования по обесценению, чтобы оценить, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Если произошло значительное увеличение кредитного риска, Группа оценивает размер резерва на основе срока погашения актива, а не 12-месячного расчетного периода.

35. Финансовые риски (продолжение)

При оценке того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта по финансовому инструменту на отчетную дату на основе оставшегося срока погашения инструмента с риском возникновения дефолта, который ожидается на оставшийся срок погашения на ту отчетную дату, когда финансовый инструмент был впервые признан. При проведении этой оценки Группа учитывает, как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и обоснованной, включая исторический опыт и прогнозную информацию, которая доступна без чрезмерных затрат или усилий на основе исторического опыта Группы и экспертной оценки кредитоспособности.

Группа анализирует все данные, собранные с использованием статистических моделей, и оценивает оставшуюся вероятность воздействия дефолта до момента погашения и то, как она может измениться со временем. Факторы, учитываемые в этом процессе, включают макроэкономические данные, такие как рост ВВП, безработица и процентные ставки. Несколько экономических сценариев формируют основу для определения вероятности дефолта при первоначальном признании и на последующие отчетные даты. Различные экономические сценарии приводят к различной вероятности дефолта. Взвешивание различных сценариев составляет основу средневзвешенной вероятности дефолта, которая используется для определения значительного увеличения кредитного риска.

Независимо от результатов вышеупомянутой оценки, Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем на 30 дней, если у Группы нет разумной и обоснованной информации, которая демонстрирует иное.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности, займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен в таблице ниже:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ
- непросроченная задолженность	21 746	(440)
- просроченная на период до 30 дней	467	(21)
- просроченная на период от 31 до 90 дней	1 104	(48)
- просроченная на период от 91 до 360 дней	1 753	(319)
- просроченная на период свыше 360 дней	191	(174)
	25 261	(1 002)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки для дебиторской задолженности, займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, денежных средств, их эквивалентов и денежных средств, ограниченных в использовании, и прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен в таблице ниже:

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ
- непросроченная задолженность	13 550	(258)
- просроченная на период до 30 дней	27	-
- просроченная на период от 31 до 90 дней	646	(12)
- просроченная на период от 91 до 360 дней	468	(6)
- просроченная на период свыше 360 дней	1 409	(543)
	16 100	(819)

Кредитное качество не просроченных и не обесцененных финансовых активов оценивалось с использованием данных прошлых периодов относительно неплатежей контрагентов, а также периода сотрудничества. Группа использовала следующие категории финансовых активов для оценки их кредитного качества:

- Группа 1 – сотрудничество с контрагентом более года и исполнение обязательств с его стороны ни разу не было просрочено;
- Группа 2 – сотрудничество с контрагентом более одного года и исполнение обязательства со стороны контрагента было просрочено, но исполнено;
- Группа 3 – сотрудничество с контрагентом менее года.

35. Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск по непросроченным финансовым активам (по которым ожидается полное исполнение) на 31 декабря 2021 г.:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 755	10 647	138	12 540
Займы выданные	4	-	479	483
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	136	36	-	172
Денежные средства, их эквиваленты	8 061	-	-	8 061
Прочие финансовые активы	50	-	-	50
Итого	10 006	10 683	617	21 306

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2021 г. представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2020 года	272	147	395	814
Начислено по счету прибылей и убытков	230	164	19	413
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(86)	-	(22)	(108)
Использовано	(25)	(18)	(75)	(118)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	391	293	317	1 001

Кредитный риск по непросроченным финансовым активам (по которым ожидается полное исполнение) на 31 декабря 2020 г.:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	808	5 880	86	6 774
Займы выданные	4	274	28	306
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	22	39	-	61
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	6 101	-	-	6 101
Прочие финансовые активы	50	-	-	50
Итого	6 985	6 193	114	13 292

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2020 г. представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года	19	93	319	431
Начислено по счету прибылей и убытков	309	67	126	502
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(45)	-	(16)	(61)
Использовано	(11)	(13)	(34)	(58)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	272	147	395	814

Концентрация кредитного риска

Руководство проводит постоянный мониторинг кредитного риска путем получения отчетов, выявляющих зависимость от контрагентов, сальдо дебиторской задолженности по которым превышает 5 процентов чистых активов Группы. По состоянию на 31 декабря 2021 г. концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займами, выданными связанной стороне, на сумму 26 563 млн руб., а также в связи с торговой и прочей дебиторской задолженностью связанной стороны на сумму 9 809 млн руб. (31 декабря 2020 г.: займы, выданные связанной стороне, на сумму 25 084 млн руб., торговая и прочая дебиторская задолженность связанной стороны на сумму 6 656 млн руб.) (см. Примечание 12 и 14). На 31 декабря 2021 и 2020 гг. другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

35. Финансовые риски (продолжение)

На 31 декабря 2021 г. банковские счета Группы были открыты преимущественно в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, Сбербанке, Альфа-банке и ВТБ (2020 год: Газпромбанк, ВТБ, Сбербанк и Абсолют Банк), приводя, таким образом, к концентрации кредитного риска Группы (см. Примечание 16).

Б) Рыночный риск

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на международном уровне и, следовательно, подвержена валютному риску, возникающему из-за изменения курса евро и доллара США по отношению к российской валюте. Управление валютным риском осуществляется путем принятия оперативных решений в зависимости от текущих рыночных условий.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2021 г. представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность	9 179	313
Краткосрочные займы выданные	3 917	-
Денежные средства и их эквиваленты	4 324	421
Кредиторская задолженность	(20 284)	(6 392)
Облигационные займы	(353 346)	-
Кредиты	(96 887)	-
Проценты к уплате	(7)	-
Итого нетто, в иностранной валюте	(453 104)	(5 658)

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 33 662 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2021 г. Величина активов и обязательств Группы, выраженных в евро, составляет 476 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Анализ влияния валютного риска на прибыль/капитал Группы за 2021 г. представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2021 г. по отношению к рублю составлял 74,2926 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США к рублю на 20 процентов привело бы к увеличению / уменьшению чистой прибыли Группы на 5 386 млн руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2021 г. по отношению к рублю составлял 84,0695 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро к рублю на 20 процентов привело бы к увеличению / уменьшению чистой прибыли Группы на 76 млн руб.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность	2 994	140
Долгосрочные займы выданные	3 714	-
Денежные средства и их эквиваленты	8 599	1 106
Кредиторская задолженность	(29 552)	(4 406)
Облигационные займы	(352 809)	-
Итого нетто, в иностранной валюте	(367 054)	(3 160)

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 27 116 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2020 г. Величина активов и обязательств Группы, выраженных в евро, составляет 287 млн руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Анализ влияния валютного риска на убыток/капитал Группы за 2020 г. представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2020 г. по отношению к рублю составлял 73,8757 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к уменьшению / увеличению чистого убытка Группы на 4 339 млн руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2020 г. по отношению к рублю составлял 90,6824 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к уменьшению / увеличению чистого убытка Группы на 46 млн руб.

35. Финансовые риски (продолжение)

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

Риск изменения ставки процента возникает у Группы по краткосрочным и долгосрочным займам выданным, кредитам и выпущенным облигациям. Финансовые инструменты, предоставленные по фиксированным ставкам процента, подвергают Группу риску влияния изменения ставки процента на справедливую стоимость.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации риска, связанного с изменением процентных ставок:

- мониторинг тенденций движения внутреннего (рубли) и мирового (доллары США, евро) денежных рынков;
- мониторинг аналитических обзоров и комментариев ведущих финансовых учреждений и крупных мировых информационных агентств; а также
- принятие решений на основании анализа взаимозависимости таких параметров как валюта, срок, размер и вид процентной ставки.

Если бы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., процентные ставки по кредитам с плавающей процентной ставкой были на 100 базисных пунктов выше/ниже, чистая прибыль Группы за год была бы меньше/больше на 220 млн руб. Если бы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., процентные ставки по кредитам с плавающей процентной ставкой были на 100 базисных пунктов выше/ниже, чистый убыток Группы за год был бы больше/меньше на 81 млн руб. (см. Примечание 20).

В) Риск ликвидности

С целью минимизации рисков, связанных с ликвидностью предприятий Группы, осуществляются мероприятия, необходимые и достаточные для обеспечения постоянного наличия свободных кредитных лимитов в крупнейших российских и зарубежных банках. Руководство на основании десятилетних, пятилетних, годовых и ежемесячных финансовых планов как по каждому предприятию Группы в отдельности, так и по Группе в целом, определяет комфортный размер соответствующего кредитного лимита.

Группа разделяет потребности в финансовых ресурсах в зависимости от направления их использования.

Потребность в оборотном капитале финансируется преимущественно путем привлечения краткосрочных кредитов и овердрафтов, имеющих минимальную возможную процентную ставку на финансовом рынке в соответствующих рыночных условиях.

Инвестиционные программы, связанные с приобретением нового дорогостоящего оборудования, строительством новых производственных мощностей, реконструкцией и модернизацией, финансируются преимущественно среднесрочными и долгосрочными кредитами.

Группа осуществила ряд публичных и синдицированных заимствований и, в зависимости от состояния рынка, намерена делать это и в дальнейшем. Соответствующие соглашения о заимствованиях содержат обязательные финансовые и нефинансовые условия, которые Группа должна выполнять. Руководство Группы внедрило эффективный процесс, который позволяет осуществлять упреждающий мониторинг выполнения обязательных условий и получать от соответствующих кредиторов согласие на отказ от своего права требовать досрочного погашения задолженности еще до потенциального нарушения обязательных условий.

Руководство Группы проводит стратегический и оперативный контроль за соответствием сроков погашения внешних и внутренних заимствований срокам окупаемости соответствующих активов. Для принятия управленческих решений Группа использует как общие коэффициенты (скорректированная EBITDA, скорректированная EBITDA/Выручка, Чистый долг/скорректированная EBITDA, скорректированная EBITDA/Проценты к уплате, Долг/Собственный капитал и т. д.), так и ряд специализированных коэффициентов платежеспособности (ликвидности).

На основании одобренных Общим собранием акционеров сделок с заинтересованностью по выдаче внутригрупповых займов, Руководство Группы распределяет текущий профицит (свободные денежные средства) между предприятиями Группы с целью достижения оптимального и сбалансированного наличия свободных денежных средств на каждом из предприятий. Данное распределение необходимо для пополнения оборотных средств на любом из предприятий без привлечения стороннего заимствования, а в случае необходимости для целей рефинансирования более дорогих банковских кредитов и прочих заемных средств.

35. Финансовые риски (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2021 г.:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	16 782	4 016	390	134	10	-	-	21 332
Прочая кредиторская задолженность	123	302	-	-	-	-	-	425
Аренда	7	2	-	-	-	-	-	9
Кредиты полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам	5 570	14 667	23 733	1 200	-	-	-	45 170
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2021 г.	128	-	-	-	-	-	-	128
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	959	2 140	1 845	31	-	-	-	4 975
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	-	5 000	-	26 002	-	-	31 002
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2021 г.	589	-	-	-	-	-	-	589
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	464	1 119	1 826	1 534	1 534	-	-	6 477
Итого	24 622	22 246	32 794	2 899	27 546	-	-	110 107

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату.

Финансовая гарантия, выданная ООО «ТУЛАЧЕРМЕТ-СТАЛЬ» (см. Примечание 5), подлежит оплате по требованию. По состоянию на 31 декабря 2021 г. финансовое обязательство отражено в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств в сумме 111 млн руб., рассчитанной как величина резерва под ожидаемые кредитные убытки (2020: 120 млн руб.)

Обязательства к погашению в течение 12 месяцев должны быть оплачены за счет денежных потоков от операционной деятельности и внешнего финансирования, полученного после отчетной даты.

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2020 г.:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	8 920	5 090	911	214	27	-	-	15 162
Прочая кредиторская задолженность	376	85	-	-	-	-	-	461
Аренда	27	24	59	8	-	-	-	118
Прочие финансовые обязательства	34	101	-	-	-	-	-	135
Кредиты полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам	6 311	4 931	13 988	17 401	1 200	-	-	43 831
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2020 г.	80	-	-	-	-	-	-	80
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	692	1 724	1 723	850	31	-	-	5 020
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	-	-	5 000	-	25 856	-	30 856
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2020 г.	585	-	-	-	-	-	-	585
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	462	1 114	1 992	1 817	1 526	1 525	-	8 436
Итого	17 487	13 069	18 673	25 290	2 784	27 381	-	104 684

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату.

35. Финансовые риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 4 126 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 10 140 млн руб.). Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 39 118 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2021 г. (из которых 33 618 млн руб. – долгосрочные лимиты). По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа имела свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 43 216 млн руб. (из которых 40 938 – долгосрочные лимиты) (см. примечание 20).

Соответственно, руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

36. Управление риском недостаточности капитала

Капитал Группы состоит из суммы чистого долга (сумма краткосрочных и долгосрочных заемных средств и облигационных займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственного капитала Группы.

В целях поддержания высокого технического и технологического уровня основных средств предприятий и обеспечения осуществления безаварийной работы, соблюдения надлежащих стандартов охраны окружающей среды и безопасности жизнедеятельности граждан и введения в эксплуатацию новых производственных мощностей для обеспечения прибыльности Группы в будущем, Группа на ежегодной основе планирует и реализовывает инвестиционные программы.

Группа определила новые критерии требований (положительная чистая приведенная стоимость (NPV), средний срок окупаемости – не более 5 лет, внутренняя норма доходности – не менее 20%, соотношение Чистый долг/ЕВИТДА не более 4,0, ЕВИТДА/Проценты к уплате не менее 1,5 и другие индикаторы) как в отношении небольших, так и крупных инвестиционных проектов, включая новые инвестиционные проекты, находящиеся на рассмотрении.

37. Прибыль/(Убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка), относящегося к доле акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Компании нет акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитан следующим образом:

		За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Прибыль/(Убыток) за год		25 923	(14 426)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн акций)	17	329,91	329,91
Прибыль/(Убыток) на обыкновенную акцию, базовая и разводненная (в рублях на акцию)		78,58	(43,73)

38. Доля неконтролирующих акционеров

В таблице ниже приведена информация, касающаяся АО «Тулачермет», единственного дочернего общества Группы в котором имеется доля неконтролирующих акционеров, существенная для Группы (информация представлена до исключения внутригрупповых расчетов):

Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров		(Убыток)/Прибыль, приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров		Выручка от реализации		(Убыток)/Прибыль		Совокупный (убыток)/доход, итого	
31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
252	289	(36)	47	87 770	59 092	(1 684)	2 206	(1 684)	2 206

Краткосрочные активы		Долгосрочные активы		Краткосрочные обязательства		Долгосрочные обязательства	
31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
29 928	22 053	38 952	37 086	(36 953)	(25 110)	(18 883)	(19 301)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность	(16 179)	(3 907)
Чистые денежные средства, полученные от/ (направленные) на инвестиционную деятельность	1 087	(540)
Чистые денежные средства, полученные от/ (направленные) на финансовую деятельность	17 657	(243)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 565	(4 690)
Эффект от изменения валютных курсов	(69)	432
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 284	7 542
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года	5 780	3 284

По состоянию на 31 декабря 2021 г. доля неконтролирующих акционеров в капитале АО «Тулачермет» равна их доле голосующих акций и составляет 2,12%, доля обыкновенных акций неконтролирующих акционеров составляет 0,8% (на 31 декабря 2020 г.: 2,13% и 0,8% соответственно).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. АО «Тулачермет» не выплачивало дивидендов неконтролирующим акционерам.

Неконтролирующие акционеры АО «Тулачермет» имеют право заблокировать операции со связанными сторонами с финансовым эффектом свыше 10% от балансовой стоимости его активов, определенных в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с РСБУ, что составляет на 31 декабря 2021 г. 6 255 млн руб. (на 31 декабря 2020 г. – 5 443 млн руб.).

39. События после отчетной даты

Кредиты

После 31 декабря 2021 года в рамках новых кредитных лимитов Группа привлекла заемные средства на сумму 1 000 млн руб. Средства были направлены на финансирование текущей деятельности.

Казначейские акции

В январе 2022 г. дочерней компании Группы перешло право собственности на 37 958 929 акций ПАО «Кокс», оплаченных в декабре 2021 года. (см. примечание 14). Приобретение 11,5% акций Компании позволяет в большей степени контролировать принятие корпоративных решений, не допуская возникновения негативных последствий в отношении способности Группы следовать стратегии развития бизнеса.

39. События после отчетной даты (продолжение)

ООО «Шахта «Бутовская»

В феврале 2022 г. Государственной комиссией утверждено Техничко-экономическое обоснование постоянных разведочных кондиций и запасы каменного угля в рамках действующей лицензии ООО «Шахта «Бутовская» признаны экономически нецелесообразными к отработке. В настоящий момент проходит процедуру согласования Проект технической ликвидации опасного производственного объекта (шахта угольная). В дальнейшем общество планирует осуществить комплекс обязательных мероприятий, связанных с ликвидацией опасных производственных объектов, и добровольно отказаться от лицензии на добычу и разведку полезных ископаемых.

Экономическая ситуация

С конца 2021 года российская экономика демонстрирует признаки нестабильности, что проявляется в повышенной волатильности на финансовых и товарных рынках, росте цен на нефть, ослаблении курса рубля, падении фондового рынка, росте ключевой ставки и доходности государственных облигаций. 28 февраля 2022 года Президент РФ подписал указ, обязывающий экспортеров продавать 80% выручки в иностранной валюте. 28 февраля 2022 г. Центральный Банк РФ увеличил ключевую ставку до 20% годовых. 11 марта 2022 г. курс российского рубля достигал рекордно низких значений 120,3785 руб. за 1 долл. США и 132,9581 руб. за 1 евро.

Невозможно определить, как долго сохранится повышенная волатильность и на каком уровне в конечном итоге стабилизируются показатели на финансовых и товарных рынках. Был объявлен ряд санкций, ограничивающих доступ российских организаций к финансовым рынкам евро и долларов США, включая отключение от международной системы SWIFT. С целью минимизации рисков и обеспечения выполнения обязательств Группы менеджмент проводит все необходимые мероприятия по диверсификации путей доставки готовой продукции до покупателей, а также перевода и получения средств.

Хотя указанные неопределенности могут негативно повлиять на экономические и финансовые результаты Группы в будущих периодах, все же они не влияют на способность Группы продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.