

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с**

**Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2018 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	23
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	25
5	Новые учетные положения	27
6	Информация по сегментам	28
7	Основные средства	34
8	Нематериальные активы	35
9	Долевые инструменты	37
10	Займы выданные	38
11	Прочие долгосрочные активы	40
12	Запасы	40
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
14	Денежные средства и их эквиваленты	42
15	Акционерный капитал и прочие резервы	42
16	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	43
17	Налог на прибыль	45
18	Обязательство перед областной администрацией	47
19	Обязательства по выплатам сотрудникам	47
20	Торговая и прочая кредиторская задолженность	48
21	Выручка	49
22	Себестоимость продаж	49
23	Коммерческие расходы	49
24	Общие и административные расходы	50
25	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	50
26	Финансовые доходы и расходы	50
27	Прибыль на акцию	51
28	Расчеты и операции со связанными сторонами	51
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	52
30	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	54
31	События после окончания отчетного периода	59



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Наше мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 3 890 млн руб., что представляет 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за 5 лет.

- Мы провели работу по аудиту на всех значительных отчитывающихся предприятиях как на территории Российской Федерации, так и за рубежом.
- Аудиторская проверка всех значительных отчитывающихся предприятий была проведена аудиторскими группами компонентов в Российской Федерации, Швейцарии и на Кипре.
- Объем аудита покрывает 96% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли до налогообложения Группы.

Ключевые вопросы аудита:

- внедрение новой автоматизированной системы бухгалтерского учета;
- учет выданных займов.

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 бухгалтерских оценок, 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.

Существенность

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 разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют 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

3 890 млн руб. (в 2017 г.: 2 890 млн руб.)

Как мы ее определили

5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за пять лет с присвоением большего веса текущему году и меньшего – предшествующим годам.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Ввиду колебаний размера прибыли в разные годы, мы посчитали более целесообразным использовать в качестве базового показателя средневзвешенную прибыль до налогообложения за пять лет. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе. Подход к определению существенности не изменился по сравнению с прошлым годом.

Определение объема аудита Группы

Поскольку мы несем финальную ответственность за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы отвечаем за руководство, надзор и проведение аудита Группы. В связи с этим мы определили характер и объем аудиторских процедур для компонентов Группы таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом. Определяющими факторами являлись структура Группы, финансовая значимость и/или структура рисков, характерных для компаний и направлений деятельности Группы, процессы бухгалтерского учета и контрольные процедуры, а также отрасль, в которой Группа осуществляет свою деятельность. На этом основании мы выбрали компании Группы, в отношении которых мы сочли необходимым провести аудит финансовой информации или отдельных остатков по счетам. Мы также включили в состав нашей команды группового аудитора специалистов в области налогообложения, оценки и расчетов пенсионных обязательств.

Основное внимание в ходе аудита Группы уделялось значительным компонентам на территории Российской Федерации и за рубежом. Данные компоненты включают компании Группы, индивидуальная финансовая информация которых существенна. Для каждого такого компонента требовалось проведение аудита полного комплекта финансовой информации. Для компонентов, индивидуальная финансовая информация которых незначительна, но которые необходимы для получения достаточных аудиторских доказательств по отдельным статьям консолидированной отчетности, мы провели аудит полного комплекта финансовой информации или аудиторскую проверку остатков по одному или нескольким счетам и раскрытия информации. Аудиторскую проверку значительных компонентов на территории Российской Федерации, в том числе четырех основных заводов в Курской, Белгородской и Оренбургской областях, мы провели самостоятельно. Для проведения аудиторской проверки зарубежных компонентов, расположенных в Швейцарии и на Кипре, мы привлекли аудиторов компонентов из других фирм сети PwC, знакомых со спецификой местного законодательства.

В случаях, когда работа проводилась аудиторами компонентов, мы, как аудитор группы, определили необходимый уровень нашего участия в работах по аудиту этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод, были ли получены достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для обоснования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом. Мы предоставили четкие инструкции аудиторским группам компонентов, включенных в объем аудиторской проверки. Эти инструкции включали информацию о результатах нашего анализа рисков, уровнях существенности и методологии аудита, используемой в ключевых областях аудиторской проверки. Аудиторская группа группового аудитора регулярно обсуждала ход проведения работ со всеми аудиторами компонентов. Аудит процесса консолидации, информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности, а также ряда сложных вопросов был проведен аудиторской группой группового аудитора. Аудиторская группа группового аудитора провела аудиторскую проверку методов учета значимых статей отчетности, таких как оценка стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, ежегодное тестирование гудвила на обесценение, информация по сегментам, пенсионные обязательства и прочие.

Выполнив вышеуказанные процедуры в отношении компонентов в совокупности с дополнительными процедурами на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Группы в целом, которые дают основание для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.

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
<p><i>Внедрение новой автоматизированной системы бухгалтерского учета</i></p> <p>В течение 2018 года предприятия Группы ПАО «Михайловский ГОК» и АО «Лебединский ГОК» осуществили внедрение новой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе SAP S/4HANA.</p> <p>Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи со значительностью изменений в бизнес-процессах, относящихся к подготовке финансовой отчетности, и как следствие риска искажений, которые могут возникнуть в случае некорректной работы системы.</p>	<p>Мы выполнили аудиторские процедуры по следующим областям:</p> <p><i>Оценка контрольной среды</i></p> <p>Мы получили понимание и провели оценку общих средств контроля в информационных системах.</p> <p>Мы получили понимание и провели оценку значимых для аудита контрольных действий в бизнес-процессах, включенных в объем аудита.</p> <p><i>Перенос остатков</i></p> <p>Мы провели тестирование полноты и аккуратности переноса данных в новую учетную систему, в частности мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверили перенос остатков по счетам бухгалтерского учета;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	<ul style="list-style-type: none"> • проанализировали классификацию остатков по счетам бухгалтерского учета в новой системе учета; • на выборочной основе проверили перенос информации об основных средствах (первоначальная стоимость и накопленная амортизация, даты ввода в эксплуатацию, сроки полезного использования); • на выборочной основе проверили перенос информации об остатках запасов, в том числе при необходимости проверили пересчет в новые единицы измерения по отдельным номенклатурным позициям запасов. <p><i>Детальное тестирование</i></p> <p>Особое внимание мы уделили учету запасов, как одной из наиболее трудоемких учетных областей. Мы провели выборочное тестирование с повышенным уровнем уверенности в отношении списания сырья и материалов в производство и оценки стоимости запасов на 31 декабря 2018 года. Мы провели выборочное тестирование отнесения первичных затрат (сырье и материалы, услуги, заработная плата, амортизация) к соответствующим местам возникновения затрат и убедились в корректности их классификации.</p> <p>По результатам проведенных процедур мы не выявили существенных искажений финансовой отчетности в связи с переходом на новую автоматизированную систему бухгалтерского учета.</p>
<p><i>Учет выданных займов</i></p> <p>Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 10 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток выданных Группой займов 88 636 млн руб., из которых 88 443 млн руб. было выдано связанным сторонам. Общая сумма выданных займов составила 19% от совокупных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года.</p>	<p>Мы выполнили следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Мы критически проанализировали метод, применяемый Группой для оценки справедливой стоимости выданных займов, и оценили адекватность методологии, разработанной руководством для определения процентных ставок, используемых для расчета справедливой стоимости. Мы убедились, что разработанная методология является надлежащей и применялась последовательно.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>При первоначальном признании и в случае существенного изменения контрактных условий выданные займы признаются по справедливой стоимости, включая непосредственно связанные затраты по сделке. Так как для таких операций отсутствует активный рынок, то для определения, по рыночным или нерыночным процентным ставкам были выданы займы, используется профессиональное суждение.</p> <p>С 1 января 2018 г. Группа применяет новый стандарт по учету финансовых инструментов МСФО 9. В соответствии с новой учетной политикой по всем финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, необходимо признавать ожидаемые кредитные убытки, для расчета которых требуется применять профессиональное суждение.</p> <p>Мы уделили особое внимание учету выданных займов вследствие их величины, необходимости использования суждений и оценок, а также неотъемлемого риска, присущего операциям со связанными сторонами.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Для каждого существенного выданного займа мы протестировали, как руководство определило справедливую стоимость при первоначальном признании. Мы оценили разумность процентных ставок, определенных руководством, путем сравнения их с процентными ставками для сопоставимых финансовых инструментов (индикативные процентные ставки, предоставленные Группе банками, и доходность публичных долговых обязательств Группы). • Мы проанализировали учетную политику и методологию, разработанную руководством для целей расчета ожидаемых кредитных убытков, и убедились, что она соответствует требованиям МСФО 9. Мы оценили разумность и обоснованность исходных данных и оценок, использованных руководством для целей расчета ожидаемых кредитных убытков. Основные параметра расчета (вероятность дефолта и потери при дефолте), примененные руководством, были сверены к общедоступной статистической информации. • Мы критически оценили возмещимость выданных займов. Мы проанализировали сроки погашения займов, указанные в договорах, финансовое состояние заемщиков и историю погашения ранее выданных займов. <p>По результатам выполнения указанных выше процедур мы не обнаружили каких-либо существенных искажений.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и отчете эмитента за 1 квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Ожидается, что годовой отчет Группы и отчет эмитента за 1 квартал 2019 года будут предоставлены нам после даты выпуска настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий 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 нам будет 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 указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений в результате 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 над процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной бухгалтерской отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

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, и в необходимых случаях – о соответствующих 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, - Михаил Бучнев.

АО «ПВК Аудит»

22 марта 2019 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Холдинговая компания
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700006289.

Россия, 121609, г. Москва, ш. Рублевское, д. 28.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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



	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	7	149 667	141 977
Права на добычу полезных ископаемых	8	37 702	38 915
Гудвил	8	18 741	18 741
Нематериальные активы	8	2 961	1 135
Долевые инструменты	9	24 350	24 703
Займы выданные	10	88 636	27 668
Отложенные налоговые активы	17	3 642	2 701
Прочие долгосрочные активы	11	2 708	1 518
Итого долгосрочные активы		328 407	257 358
Краткосрочные активы:			
Запасы	12	47 277	32 325
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	48 556	30 598
Предоплата по текущему налогу на прибыль		600	118
Займы выданные	10	-	31 703
Денежные средства и их эквиваленты	14	48 149	22 486
Итого краткосрочные активы		144 582	117 230
ИТОГО АКТИВЫ		472 989	374 588
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		102 340	50 551
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		107 535	55 746
Неконтролирующая доля		15 655	(1 156)
ИТОГО КАПИТАЛ		123 190	54 590
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	16	266 092	232 282
Отложенные налоговые обязательства	17	18 326	16 866
Обязательство перед областной администрацией	18	1 572	1 559
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 215	310
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	9 138	10 417
Итого долгосрочные обязательства		296 343	261 434
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	16	15 332	23 806
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	27 648	26 840
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 194	1 950
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		7 886	5 587
Дивиденды к уплате		191	175
Обязательство перед областной администрацией	18	205	206
Итого краткосрочные обязательства		53 456	58 564
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		349 799	319 998
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		472 989	374 588

Утверждено и подписано 22 марта 2019 г.

Т. Б. Белякова
Директор по экономике
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
(управляющая организация
АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»)

	Прим.	2018	2017
Выручка	21	449 713	363 613
Себестоимость продаж	22	(203 773)	(179 154)
Валовая прибыль		245 940	184 459
Коммерческие расходы	23	(53 627)	(51 505)
Общие и административные расходы	24	(21 964)	(20 131)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	9	-	1 262
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	25	632	1 102
Операционная прибыль		170 981	115 187
Финансовые доходы	26	7 529	2 897
Финансовые расходы	26	(20 859)	(24 322)
Убыток от обесценения займов выданных, нетто (Отрицательная)/положительная курсовая разница по кредитам и займам, нетто		(1 281)	-
		(24 491)	5 565
Прибыль до налога на прибыль		131 879	99 327
Расходы по налогу на прибыль	17	(28 891)	(21 392)
Прибыль за год		102 988	77 935
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Убыток от изменения справедливой стоимости, возникший в течение года	9,15	-	(4 684)
Доход от изменения справедливой стоимости, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	9,15	-	(9 427)
Пересчет в валюту представления отчетности		(1 642)	(9)
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(1 642)	(14 120)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Убыток от изменения справедливой стоимости долевых инструментов	9,15	(1 127)	-
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		867	1 007
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(260)	1 007
Итого прочий совокупный расход за год		(1 902)	(13 113)
Итого совокупный доход за год		101 086	64 822
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		100 141	76 834
Неконтролирующую долю		2 847	1 101
		102 988	77 935
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		98 239	63 721
Неконтролирующую долю		2 847	1 101
		101 086	64 822
Базовая и разведенная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)	27	1,3367	1,0256

	Прим.	2018	2017
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		131 879	99 327
<i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств		15 767	13 713
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		2 343	2 323
Финансовые расходы, нетто	26	13 330	21 425
Отрицательная/(положительная) курсовая разница		18 173	(3 668)
Убыток от обесценения займов выданных, нетто		1 281	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9,25	-	(9 427)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	9	-	(1 262)
Прочее		1 311	835
<i>Изменения в:</i>			
Запасах		(13 777)	(5 987)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(16 744)	(2 640)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		3 210	2 329
Обязательства по выплатам сотрудникам		(1 176)	(337)
Проценты уплаченные		(19 828)	(18 845)
Налог на прибыль уплаченный		(28 840)	(21 688)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	16	-	(2 496)
Прочие финансовые расходы		(43)	(69)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		106 886	73 533
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(27 674)	(28 494)
Поступления от продажи основных средств		-	853
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(287)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	24 345
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	2 216
Займы выданные		(113 041)	(108 266)
Погашение займов выданных		77 875	61 710
Проценты полученные		4 389	1 496
Прочее		4	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(58 447)	(46 427)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	16	(46 044)	(107 584)
Привлечение кредитов и займов	16	39 875	114 266
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		(4 849)	(2)
Поступления от продажи неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		11 006	-
Оплата расходов, связанных с продажей неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		(153)	-
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(60)	(2 189)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	15	(28 004)	(67 253)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(28 229)	(62 762)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		5 453	(1 826)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		25 663	(37 482)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		22 486	59 968
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		48 149	22 486

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционер- ный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2017 г.		5 195	10 448	44 707	60 350	(1 214)	59 136
Прибыль за год		-	-	76 834	76 834	1 101	77 935
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9, 15	-	(4 684)	-	(4 684)	-	(4 684)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	9, 15	-	(9 427)	-	(9 427)	-	(9 427)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	1 007	1 007	-	1 007
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(9)	-	(9)	-	(9)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	(14 120)	1 007	(13 113)	-	(13 113)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		-	(14 120)	77 841	63 721	1 101	64 822
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	1	1	(2)	(1)
Перевод нераспределенной прибыли неконтролирующей доле		-	-	(1 073)	(1 073)	1 073	-
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	(2 114)	(2 114)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	15	-	-	(67 253)	(67 253)	-	(67 253)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		5 195	(3 672)	54 223	55 746	(1 156)	54 590
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. (Прим. 4)		-	-	(10 178)	(10 178)	-	(10 178)
Остаток на 1 января 2018 г.		5 195	(3 672)	44 045	45 568	(1 156)	44 412
Прибыль за год		-	-	100 141	100 141	2 847	102 988
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Убыток от изменения справедливой стоимости долевых инструментов	9,15	-	(1 127)	-	(1 127)	-	(1 127)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	867	867	-	867
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(1 642)	-	(1 642)	-	(1 642)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	(2 769)	867	(1 902)	-	(1 902)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.		-	(2 769)	101 008	98 239	2 847	101 086
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	(6 042)	(6 042)	1 190	(4 852)
Выбытие неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	(2 209)	(2 209)	12 841	10 632
Погашение акций дочернего предприятия		-	-	(17)	(17)	17	-
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	(84)	(84)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	15	-	-	(28 004)	(28 004)	-	(28 004)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		5 195	(6 441)	108 781	107 535	15 655	123 190

Примечания 1 – 31 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

На 31 декабря 2018 г. компании ООО «ЮэСэм Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «Холдинговая компания ЮэСэм») принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2018 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании является А. Б. Усманов, владеющий 49% ООО «Холдинговая компания ЮэСэм».

На 31 декабря 2017 г. компании ООО «ЮэСэм Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежала USM Holdings Limited) принадлежало 100% акций Компании.

На 31 декабря 2017 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании являлся А. Б. Усманов, владевший 49% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%
АО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
АО «Оскольский электрометаллургический комбинат» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ПАО «Михайловский ГОК» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	89,317%	99,317%
АО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ООО «Уральская металлоломная компания»	Сбор и переработка металлолома	100%	100%
Metalloinvest Trading AG (Швейцария)	Торговля железорудной и стальной продукцией	100%	100%

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

14 марта 2019 г. Группа также опубликовала консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовленную в соответствии с МСФО, представленную в долларах США.



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

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

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

Группа оценивает неконтролирующую долю по каждой конкретной сделке по: (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

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

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

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

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



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

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние над предприятием, то прекращает консолидировать или учитывать эту инвестицию методом долевого участия. Сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Эта справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в качестве ассоциированного предприятия, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Операции с неконтролирующей долей. Группа рассматривает операции с неконтролирующей долей как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтролирующей доли разница между уплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной доле балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующей доли также отражаются в составе капитала.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из предприятий Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»), а валютой представления отчетности Группы является доллар США («долл. США»), что, по мнению руководства, является более уместной валютой представления для пользователей консолидированной отчетности Группы.

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

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

Финансовые результаты работы и финансовое положение каждого предприятия Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если средний курс не является приближенным значением кумулятивного эффекта курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу; и
- (iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.



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

При потере контроля над иностранным предприятием ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранного предприятия в валюту представления отчетности реклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочернего предприятия без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежного предприятия, отражаются как активы и обязательства иностранного предприятия и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 69,4706 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 долл. США к 57,6002 руб.), 1 евро к 79,4605 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 евро к 68,8668 руб.).

Для пересчета доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., применялись средние обменные курсы за каждый квартал.

Средние обменные курсы за квартал/ Год	За три месяца, закончившихся 31 марта	За три месяца, закончившихся 30 июня	За три месяца, закончившихся 30 сентября	За три месяца, закончившихся 31 декабря
2018	56,8803	61,7998	65,5323	66,4822
2017	58,8442	57,1451	59,0195	58,4080

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в соответствии с управленческой отчетностью, предоставляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, финансовые результаты или активы составляют более 10% от совокупной выручки, результатов или активов всех сегментов.

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

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

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



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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

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

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

Затраты на вскрышные работы. Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом: а) актив, связанный со вскрышными работами; и б) текущие расходы на вскрышные работы. Актив, связанный со вскрышными работами, создается в ходе обычной вскрышной деятельности открытым способом с целью получения улучшенного доступа к дополнительным объемам ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Текущие расходы на вскрышные работы – это расходы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии: 1) представляется вероятным, что будущая экономическая выгода (улучшенный доступ к рудному телу), связанная с проведением вскрышных работ, поступит на предприятие; 2) предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; 3) затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием метода «пропорционально объему производства продукции». Актив, связанный со вскрышными работами, признается в составе основных средств.



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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают приобретенные лицензии на программное обеспечение, лицензированные технологии и отношения с клиентами, приобретенные при объединении бизнеса. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-10 лет для приобретенных лицензий на программное обеспечение и отношений с клиентами и 25-30 лет для лицензированных технологий. Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения каждый раз при наличии признаков их возможного обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних предприятий составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных предприятий, отражается в составе инвестиций в ассоциированные предприятия. Гудвил учитывается по стоимости приобретения 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 относится на генерирующие единицы или на группы генерирующих единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше, чем операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо части генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей части, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей части и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Права на добычу полезных ископаемых. Права на разработку месторождений полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, отражаются согласно положениям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» по справедливой стоимости на дату приобретения на основании оценки их справедливой стоимости. Прочие права и лицензии на добычу полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости.

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2018 и 2017 гг., преимущественно представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 г., которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является незначительным. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет. Следовательно, права амортизируются по линейному методу в течение 30 лет.

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение нескольких рабочих дней без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к краткосрочным инвестициям.

Денежные средства, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода включаются в состав прочих долгосрочных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств. Потоки денежных средств, вытекающие из изменений сумм овердрафтов, отражаются в отчете о движении денежных средств на нетто-основе в составе финансовой деятельности.

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

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

Долевые инструменты. Долевые инструменты первоначально учитываются по первоначальной стоимости и классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход». Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости таких инструментов учитывается в прочем совокупном доходе, и более не будет реклассифицироваться в прибыль или убыток при обесценении или выбытии соответствующих долевых инструментов.

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

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями долевых инструментов (собственных акций) Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции дополнительные затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, приходящегося на долю акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на долю акционеров Компании.

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



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

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

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

Признанное в отчете о финансовом положении обязательство Группы по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана.

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

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

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

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные предприятия, т.е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

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



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

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

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

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

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

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- (а) Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Такие инструменты отражаются в составе краткосрочных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе долгосрочных активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными и денежными средствами и их эквивалентами.
- (б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены производными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Данные инвестиции включаются в состав долгосрочных активов, при отсутствии у руководства намерений продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.
- (в) В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.



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

- (г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – это финансовые активы, предназначенные для продажи. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования.

Финансовые активы Группы включают а) займы и дебиторскую задолженность и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансовых активов. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, впоследствии отражаются в отчетности по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе. Займы и дебиторская задолженность впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые активы снимаются с учета, когда истек период действия прав на получение потоков денежных средств от инвестиций, или они были переданы, и Группа в основном передала все риски и выгоды, связанные с правом собственности на них. Прибыль или убыток, возникающие при частичном выбытии активов, имеющихся в наличии для продажи, рассчитываются с использованием метода ФИФО.

В случае продажи или обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленная сумма корректировок справедливой стоимости переносится из состава прочего совокупного дохода и переносится в прибыль или убыток за период. Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка по статьям прочих доходов в момент установления права Группы на получение выплат.

Справедливая стоимость инвестиций, котируемых на активных рынках, определяется на основе текущих котировок на покупку. При отсутствии активного рынка для финансового актива (и для некотируемых ценных бумаг) Группа устанавливает справедливую стоимость, используя методы оценки. Эти методы включают использование информации по последним сделкам, совершенным на рыночных условиях, сопоставление с другими, в значительной степени аналогичными инструментами, анализ дисконтированных денежных потоков и моделей опционного ценообразования с целью применения максимального количества рыночных данных и в минимальной степени – информации, касающейся только конкретного предприятия.

В конце каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, например, существенные финансовые трудности эмитента или должника, неспособность должника выполнить платежные обязательства или уклонение от выполнения обязательств в отношении процентов или основной суммы задолженности; существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий, имевших место после первоначального признания финансового актива.



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

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

Накопленный убыток от обесценения долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, представляет собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был признан ранее в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения переносится из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибыли или убытка.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательство перед областной администрацией и кредиты и займы. Финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Доход или убыток, возникающий от погашения первоначального финансового обязательства, признается в составе прибыли или убытка. В случае если указанный доход или убыток был получен в результате операции с акционерами компании, действующими в данном качестве, то он признается непосредственно в капитале.

Условия отличаются значительно, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные, за вычетом полученных комиссионных, при дисконтировании с применением первоначальной эффективной ставки процента, по крайней мере, на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий учитывается как погашение долга, то понесенные затраты или комиссионные признаются частью дохода или убытка от погашения долга.

Признание выручки. Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы. Выручка отражается за вычетом НДС, сумм возвратов и скидок и после исключения оборотов по продажам внутри Группы. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно, и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все виды выручки Группы отвечают особым критериям, которые указаны ниже.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых

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

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

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

Исходя из требований действующего законодательства Российской Федерации и различных договоров, связанных с лицензиями, и ожидаемой продолжительности разработки запасов, Группа оценивает свои дисконтированные обязательства по выбытию долгосрочных активов как незначительные.

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 28). В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для такого суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

(г) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 29.



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 19).

(е) Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения при выборе метода оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечаниях 9 и 30.

(ж) Затраты на вскрышные работы

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

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

(з) Признание отложенного налогового актива

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

(и) Оценка ожидаемых кредитных убытков

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



4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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

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

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

Категория оценки			Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Переоценка	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9				
Долгосрочные активы:					
Займы, выданные связанным сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Амортизиро- ванная стоимость	23 316	(678)	22 638
Займы, выданные третьим сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Амортизиро- ванная стоимость	191	-	191
		Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)			
Займы, выданные третьим сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (по определению)	4 161	(4 161)	-
Долевые инструменты	Имеющиеся в наличии для продажи		24 703	-	24 703
Краткосрочные активы:					
Займы, выданные связанные сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизирован ной стоимости	26 472	(108)	26 364
		Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)			
Займы, выданные третьим сторонам	Займы и дебиторская задолженность		5 231	(5 231)	-
Итого			84 074	(10 178)	73 896

На 1 января 2018 г. определенные займы выданные не соответствовали критерию «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков» и были реклассифицированы в категорию «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».



4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, ранее классифицируемые в соответствии с МСФО (IAS) 39 в категорию «Займы и дебиторская задолженность», были реклассифицированы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и их эквивалентов был оценен как незначительный.

В отношении финансовых обязательств изменения в классификации и оценке отсутствуют.

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

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	826	-	826
Прочая дебиторская задолженность	177	-	177
Итого	1 003		1 003

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

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

Выручка от продажи товаров

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

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

Услуги по транспортировке

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

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

5 Новые учетные положения

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

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

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

5 Новые учетные положения (продолжение)

- «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущен 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 and МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» – Поправки к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Определение бизнеса» – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

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

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

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

6 Информация по сегментам

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

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

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую Сталь и ООО «Уральская металлоломная компания»);
- Торговые операции – продажа продукции Группы за рубежом (включает Metallinvest Trading AG, Metallinvest Logistics DWC LLC и Metallinvest Logistics AG).

6 Информация по сегментам (продолжение)

- Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamiyah Steel FZC и КМА-Энергосбыт.

В течение 2018 года Группа изменила подход к расчету показателя управленческая EBITDA в отношении внутригрупповых лизинговых операций, сравнительная информация не пересчитывалась.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) или МСФО, и скорректирована в соответствии с внутренними требованиями к управленческой отчетности. Такая финансовая информация в определенных аспектах отличается от информации, подготавливаемой в соответствии с МСФО.

Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению Группы, признается аналогично выручке, признаваемой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Финансовая информация по сегментам, которая анализируется органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает оборотный капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Оборотный капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности. Оборотный капитал рассчитывается на основании данных управленческой отчетности. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «оборотный капитал» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2018						
Выручка от внешней реализации	103 573	96 871	230 975	18 294	-	449 713
Выручка от операций между сегментами	127 113	120 899	4 557	35 213	(287 782)	-
Итого выручка	230 686	217 770	235 532	53 507	(287 782)	449 713
Скорректированная EBITDA	142 867	40 642	2 479	(1 871)	-	184 117
Управленческая EBITDA	137 019	42 138	1 036	220	-	180 413
Амортизация основных средств, нематериальных активов и убыток от обесценения	7 370	4 302	28	2 353	-	14 053
Процентные доходы	475	1 514	31	4 347	-	6 367
Процентные доходы от других сегментов	1 658	2 829	-	4 007	(8 494)	-
Процентные расходы	7 137	2 187	911	7 919	-	18 154
Процентные расходы другим сегментам	3 743	2 674	-	2 077	(8 494)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	22 509	6 654	(79)	680	-	29 764
Оборотный капитал	26 227	31 435	(6 382)	6 500	-	57 780
Капитальные затраты	13 365	5 265	7	2 248	-	20 885

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2017						
Выручка от внешней реализации	84 525	76 460	184 628	18 000	-	363 613
Выручка от операций между сегментами	98 072	93 194	2 049	32 952	(226 267)	-
Итого выручка	182 597	169 654	186 677	50 952	(226 267)	363 613
Скорректированная EBITDA	101 548	23 719	906	(2 501)	-	123 672
Управленческая EBITDA	97 834	24 527	1 403	(1 511)	-	122 253
Амортизация основных средств, нематериальных активов и убыток от обесценения	6 763	4 235	42	1 255	-	12 295
Процентные доходы	485	871	23	1 300	-	2 679
Процентные доходы от других сегментов	1 034	2 645	-	4 396	(8 075)	-
Процентные расходы	7 685	1 709	495	7 901	-	17 790
Процентные расходы другим сегментам	4 523	3 220	-	332	(8 075)	-
Расходы по налогу на прибыль	16 291	4 572	148	2 417	-	23 428
Оборотный капитал	8 197	16 318	2 780	3 380	-	30 675
Капитальные затраты	15 805	6 741	27	656	-	23 229



6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2018	2017
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	180 193	123 764
Управленческая EBITDA прочих сегментов	220	(1 511)
Итого Управленческая EBITDA	180 413	122 253
<i>Корректировки к величине EBITDA возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>		
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности	2 908	3 418
Исключение из/(признание) расходов в отчете о прибыли или убытке, признанных в управленческой отчетности в составе долгосрочных активов	7	(804)
Дополнительная прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	17	(424)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(2 906)	(1 277)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	1 708	(254)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	1 177	337
Прочие корректировки	793	423
Скорректированная EBITDA	184 117	123 672
<i>Прочие позиции сверки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения	(18 110)	(16 036)
Финансовые доходы	7 529	2 897
Финансовые расходы	(20 859)	(24 322)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница	(18 173)	3 668
Убыток от обесценения займов выданных	(1 281)	-
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(1 344)	-
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	9 427
Прибыль при первоначальном признании финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	21
Расходы по налогу на прибыль	(28 891)	(21 392)
Прибыль за год	102 988	77 935

Ниже представлена сверка величины оборотного капитала с общей суммой активов:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оборотный капитал отчетных сегментов	51 280	27 295
Оборотный капитал прочих сегментов	6 501	3 380
Обязательства отчетных и прочих сегментов	44 989	34 447
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(5 084)	(2 399)
Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка	(8)	(10)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	(277)	(207)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 344)	-
Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в управленческой отчетности	505	545
Прочее	(129)	(10)
Нераспределенные статьи:		
Долгосрочные активы	328 407	257 358
Денежные средства и их эквиваленты	48 149	22 486
Краткосрочные займы выданные	-	31 703
Итого консолидированные активы	472 989	374 588

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamriyah Steel FZC (ОАЭ), которые были полностью обесценены по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 21.

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

	2018	2017
Россия	180 564	147 321
Другие страны СНГ	23 907	18 458
Итого страны СНГ	204 471	165 779
Китай	1 803	4 296
Другие страны Азии	24 676	10 124
Итого страны Азии	26 479	14 420
Ближний Восток	48 159	49 884
Европа	102 343	82 210
Другие страны	68 261	51 320
Итого выручка	449 713	363 613

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	3 165	77 791	114 565	18 134	7 846	30 500	252 001
Накопленная амортизация и обесценение	-	(32 629)	(76 503)	(10 879)	(2 212)	-	(122 223)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	3 165	45 162	38 062	7 255	5 634	30 500	129 778
Поступления	164	1 201	4 442	3 267	2 556	16 215	27 845
Перевод между категориями	-	14 576	16 171	415	10	(31 172)	-
Выбытия	(8)	(142)	(103)	(50)	(624)	(467)	(1 394)
Амортизационные отчисления	-	(3 350)	(8 916)	(1 567)	(419)	-	(14 252)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	3 321	57 447	49 656	9 320	7 157	15 076	141 977
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	3 321	92 535	133 493	21 201	9 741	15 076	275 367
Накопленная амортизация и обесценение	-	(35 088)	(83 837)	(11 881)	(2 584)	-	(133 390)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	3 321	57 447	49 656	9 320	7 157	15 076	141 977
Поступления	17	545	4 484	1 542	3 469	14 984	25 041
Перевод между категориями	-	4 867	4 311	194	948	(10 320)	-
Выбытия	-	(132)	(130)	(37)	(37)	(72)	(408)
Амортизационные отчисления	-	(3 913)	(10 367)	(1 953)	(710)	-	(16 943)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	3 338	58 814	47 954	9 066	10 827	19 668	149 667
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	3 338	97 649	140 749	22 471	14 106	19 668	297 981
Накопленная амортизация и обесценение	-	(38 835)	(92 795)	(13 405)	(3 279)	-	(148 314)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	3 338	58 814	47 954	9 066	10 827	19 668	149 667

7 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. остаточная стоимость актива по вскрышной деятельности, включенного в Прочие основные средства, составила 9 436 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 6 527 млн руб.).

На 31 декабря 2018 г. основные средства балансовой стоимостью 39 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 40 млн руб.) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

В 2018 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 829 млн руб. (2017 г.: 679 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 8,31% годовых (2017 г.: 7,8% годовых).

8 Нематериальные активы

	Отношения с клиентами	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Лицензи- рованные технологии	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	23	1 884	389	2 296
Накопленная амортизация и обесценение	(18)	(1 300)	(164)	(1 482)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	5	584	225	814
Поступления	-	596	-	596
Выбытия	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(5)	(249)	(21)	(275)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	-	931	204	1 135
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.	-	2 475	389	2 864
Накопленная амортизация и обесценение	-	(1 544)	(185)	(1 729)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	-	931	204	1 135
Поступления	-	2 082	7	2 089
Выбытия	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	(249)	(14)	(263)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	-	2 764	197	2 961
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	-	3 808	219	4 027
Накопленная амортизация и обесценение	-	(1 044)	(22)	(1 066)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	-	2 764	197	2 961

В 2018 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 151 млн руб. в составе нематериальных активов по средневзвешенной процентной ставке 8,31% годовых.

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января	38 915	40 963
Поступления	868	-
Амортизационные отчисления	(2 081)	(2 048)
Балансовая стоимость на 31 декабря	37 702	38 915



8 Нематериальные активы (продолжение)

Гудвил

Гудвил распределен между единицами, генерирующими денежные средства («ГЕ»), которые представляют собой самый низкий уровень, на котором руководство осуществляет контроль за гудвиллом, следующим образом:

ГЕ	1 января 2017 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.
МГОК	11 714	11 714	11 714
ЛГОК	5 688	5 688	5 688
Руслайм	757	757	757
Железногорский кирпичный завод	391	391	391
ТОРЭКС	191	191	191
Итого стоимость гудвила	18 741	18 741	18 741

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период 10-12 лет и учитывающих ряд факторов: прогнозы объемов производства, цен реализации продукции, обменных курсов и прочие. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Цена железной руды ⁽¹⁾ , долл. США/т	67-78	59-72
Обменный курс руб./долл. США	67-75	59-76
Индекс потребительских цен, %	3,3-4,0	4,0-4,4
Темп роста в постпрогнозируемом периоде, %	4,0	4,1
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	17,2-18,3	16-16,7

(1) 62%Fe, CFR Китай

Объемы производства. Прогнозные объемы производства основаны на исторических данных и текущих производственных мощностях с учетом планов руководства по техническому развитию. Для расчета производственных показателей каждой ГЕ была использована отдельная экономическая модель.

Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ спрогнозированы в соответствии формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют. Эти допущения основаны на консенсус-прогнозах, составляемых инвестиционными банками и аналитическими агентствами.

Рентабельность EBITDA рассчитана на основе текущего уровня рентабельности с поправкой на ожидаемые изменения цен на железную руду и основные виды сырья, а также структуру продаж.

Индекс потребительских цен – средний уровень роста денежных затрат в Российской Федерации. Индексы, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах, и официальным прогнозам правительства.

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. обесценение отсутствует. Если бы расчетные темпы роста были бы на 2% ниже и ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к денежным потокам ГЕ, на 2% выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

9 Долевые инструменты

	2018	2017
На 1 января	24 703	53 607
Убыток от изменения справедливой стоимости	(1 127)	(4 684)
Поступления	-	307
Выбытия	-	(24 345)
Пересчет в валюту представления отчетности	774	(182)
На 31 декабря	24 350	24 703

На 1 января 2018 года Группа классифицировала инвестиции, раскрытые ниже, в качестве долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В 2017 году эти инвестиции были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 4). Классификация «по справедливой стоимости через совокупный доход» была присвоена потому, что инвестиции, как ожидается, будут удерживаться в стратегических целях, а не с целью получения прибыли от последующей продажи, и не планируется продавать эти инвестиции в краткосрочной или среднесрочной перспективе.

Долевые инструменты включают следующее:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
Nautilus Minerals Inc.	350	924
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	3 157	2 967
АО «ХК «БГК»	20 843	20 812
Итого	24 350	24 703

Nautilus Minerals Inc. занимается разведкой и разработкой крупных месторождений сульфидов, содержащих большое количество меди и золота, в западной части Тихого океана. Предприятие зарегистрировано в Канаде, его акции котируются на Фондовой бирже Торонто (TSX).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость доли участия Группы в *Nautilus Minerals Inc.*, определенная на основании котировок Фондовой биржи Торонто, составила 350 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 924 млн руб.). В 2018 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 767 млн руб. (2017 г.: доход 10 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2018 г. Группе принадлежало примерно 19,2% акций *Nautilus Minerals Inc.* (31 декабря 2017 г.: 18,5%). Увеличение доли владения Группы в акционерном капитале произошло по причине погашения казначейских акций *Nautilus Minerals Inc.*

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания». На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающегося производством цемента.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже. Справедливая стоимость этой инвестиции оценивается с учетом прогнозных денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения 15,85% (2017 г.: 13,4%), определенной на основании рыночной процентной ставки.

В 2018 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 391 млн руб. (2017 г.: доход 141 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2018 г., если ставка дисконтирования после уплаты налогов была бы на 1% (31 декабря 2017 г.: 1%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 471 млн руб. выше и на 400 млн руб. ниже (31 декабря 2017 г.: на 622 млн руб. выше и на 504 млн руб. ниже соответственно).

На 31 декабря 2018 и 2017 г. для обеспечения обязательств ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» доля Группы в данном предприятии была передана в качестве залога третьим лицам. Руководство не ожидает возникновения убытков в связи с передачей доли в залог.

9 Долевые инструменты (продолжение)

АО «ХК «БГК» На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Группа владела 19,15% акций АО «ХК «БГК» – предприятия, занимающегося разработкой Удоканского месторождения меди в России. АО «ХК «БГК» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже.

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогноза денежных потоков АО «ХК «БГК» на период до 2046 г. На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. прогноз денежных потоков относится только к первой очереди разработки Удоканского месторождения меди с объемом добычи 12 миллионов тонн руды в год.

Прогноз денежных потоков основан на оценке суммы капитальных затрат, плане горных работ, подготовленном с участием независимых технических экспертов, и долгосрочном консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, предоставленном аналитическими агентствами.

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. в целях исключения неопределенности в отношении будущего повышения цен, прогноз денежных потоков был подготовлен в реальных ценах. До 31 декабря 2017 г. прогнозы денежных потоков составлялись в номинальном выражении.

В 2018 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 31 млн руб. (2017 г.: 372 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости и оказывающие наибольшее влияние на расчет, включают:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Величина капитальных вложений, необходимых для завершения строительства добывающих и металлургических производственных мощностей в реальном выражении, млн долл. США	1 184	1 339
Величина капитальных вложений, необходимых для завершения строительства добывающих и металлургических производственных мощностей в реальном выражении, млн руб.	82 253	77 127
Прогноз долгосрочной цены на медь в реальном выражении, долл. США/т	6 400	6 933
Реальная ставка дисконтирования, номинированная в долларах США, %	10,27	9,14

Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г. к изменениям этих параметров представлен ниже:

Изменение допущения: будущие цены на медь	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%
Справедливая стоимость	17 791	19 317	20 843	22 369	23 895
Изменение допущения: ставка дисконтирования	(1,0%)	(0,5%)	0%	0,5%	1,0%
Справедливая стоимость	24 132	22 431	20 843	19 359	17 971
Изменение допущения: уровень капиталовложений	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Справедливая стоимость	22 236	21 540	20 843	20 147	19 450

10 Займы выданные

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	89 369	23 604
Займы, выданные третьим сторонам	248	4 405
Минус: резерв под обесценение займов	(981)	(341)
Итого долгосрочные займы выданные	88 636	27 668
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	1 543	26 472
Займы, выданные третьим сторонам	-	5 231
Минус: резерв под обесценение займов	(1 543)	-
Итого краткосрочные займы выданные	-	31 703
Итого займы выданные	88 636	59 371

10 Займы выданные (продолжение)

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рубли	69 951	23 407
Долл. США	18 685	35 964
Итого	88 636	59 371

Займы выданы под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2018 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2017 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	-	-	2,6%	5 231
		-		5 231
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	6,8%-10%	18 685	2,5%-10%	30 733
Рубли	5,5%-10,3%	69 951	8,3%-10,8%	23 407
		88 636		54 140
Итого		88 636		59 371

На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость займов выданных превышала их справедливую стоимость на 1 158 млн руб.

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
На 1 января 2018 г.	(654)	(473)	(1 127)	49 847	473	50 320
Перевод:						
- в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	1 046	(1 046)	-	(1 046)	1 046	-
Вновь созданные	(1 596)	-	(1 596)	113 041	-	113 041
Прекращение признания в течение периода	315	-	315	(77 875)	-	(77 875)
Убыток от первоначального признания займов выданных	-	-	-	(1 099)	-	(1 099)
Изменения в начисленных процентах	-	-	-	1 793	-	1 793
Курсовая разница и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(28)	(88)	(116)	4 892	88	4 980
Итого изменения за период	(263)	(1 134)	(1 397)	39 706	1 134	40 840
На 31 декабря 2018 г.	(917)	(1 607)	(2 524)	89 553	1 607	91 160

**10 Займы выданные (продолжение)**

Движение по резерву под обесценение займов выданных за 2017 г. представлено в таблице ниже:

	2017
На 1 января	354
Резерв под обесценение, созданный в течение года	2
Пересчет в валюту представления отчетности	(15)
На 31 декабря	341

11 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	434	466
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	434	466
Авансы поставщикам за основные средства	2 109	888
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(13)	(5)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	2 096	883
Прочее	178	169
Итого прочие долгосрочные активы	2 708	1 518

12 Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	26 439	17 583
Незавершенное производство	5 030	3 017
Готовая продукция	15 809	11 725
Итого	47 278	32 325

По состоянию на 31 декабря 2018 г. запасы в сумме 6 829 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 2 769 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

В 2018 году восстановление ранее созданного резерва составило 24 млн руб. В 2017 году снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в размере 44 млн руб.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	39 429	20 248
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 721)	(826)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	37 708	19 422
Прочая финансовая дебиторская задолженность	483	454
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(148)	(177)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	335	277
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	38 043	19 699
НДС	5 884	7 308
Авансы поставщикам	4 188	3 131
Прочая дебиторская задолженность	316	363
Дебиторская задолженность по прочим налогам	125	97
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	48 556	30 598

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

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 3 538 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 246 млн руб.) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 4 088 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 1 518 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств.

Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 3 месяцев	3 977	1 373
От 3 до 12 месяцев	36	33
Свыше 12 месяцев	75	112
Итого	4 088	1 518

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

	2018
Торговая дебиторская задолженность	
На 1 января	826
Вновь созданные	1 363
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(339)
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение года	(160)
Пересчет в валюту представления отчетности	31
На 31 декабря	1 721
Прочая финансовая дебиторская задолженность	
На 1 января	177
Вновь созданные	36
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(55)
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение года	(10)
На 31 декабря	148

На 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность в размере 826 млн руб. и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 177 млн руб. была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.

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

	2017
Торговая дебиторская задолженность	
На 1 января	691
Резерв под обесценение, созданный в течение года	204
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-
Восстановление неиспользованного резерва	(69)
На 31 декабря	826
Прочая финансовая дебиторская задолженность	
На 1 января	138
Резерв под обесценение, созданный в течение года	54
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(2)
Восстановление неиспользованного резерва	(13)
На 31 декабря	177

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рубли	29 712	21 387
Долл. США	15 496	5 930
Евро	2 797	2 344
Прочие валюты	551	937
Итого	48 556	30 598

14 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	25	21
Денежные средства на счетах в банках в рублях	2 564	5 362
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	18 893	2 423
Банковские депозиты в иностранной валюте	25 012	11 838
Банковские депозиты в рублях	1 655	2 842
Итого	48 149	22 486

На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в евро размещены под процентные ставки 0,01%-0,55% годовых. На 31 декабря 2017 г. банковских депозитов в евро не было. На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в долларах США размещены под процентные ставки 0,7%-1,6% годовых (31 декабря 2017 г.: 0,73%-1,8%). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 5,75%-7,5% годовых (31 декабря 2017 г.: 6,05%-7,5%).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. у Группы отсутствовали денежные средства с ограничением использования.

15 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 1 449 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2018 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195
На 31 декабря 2017 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая.

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

15 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2018	2017
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	28 004	67 253
Дивиденды, выплаченные в течение года	(28 004)	(67 253)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	0,3738	0,8977

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2018 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 45 519 млн руб. (2017 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 76 933 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 41 533 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 24 018 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

	Долевые инструменты	Пересчет в валюту представления отчетности	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	13 972	(3 524)	10 448
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(9)	(9)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(4 684)	-	(4 684)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	(9 427)	-	(9 427)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(139)	(3 533)	(3 672)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(1 642)	(1 642)
Убыток от изменения справедливой стоимости долевых инструментов	(1 127)	-	(1 127)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1 266)	(5 175)	(6 441)

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы	147 694	137 335
Гарантированные облигации	78 469	65 016
Необеспеченные корпоративные облигации	39 929	29 931
Итого долгосрочные кредиты и займы	266 092	232 282
Краткосрочные кредиты и займы	3 084	9 009
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	717	582
Необеспеченные корпоративные облигации	1 164	11 201
Банковские овердрафты	10 367	3 014
Итого краткосрочные кредиты и займы	15 332	23 806
Итого	281 424	256 088

**16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)**

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рубли	84 831	95 961
Долл. США	177 009	142 099
Евро	19 584	18 028
Итого	281 424	256 088

(а) Банковские кредиты и овердрафты

Банковские кредиты и овердрафты получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2018 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2017 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	3,5%-6,5%	97 823	2,4%-7,1%	76 501
Евро	0,4%-1,1%	19 584	0,7%-3,8%	18 028
		117 407		94 529
Фиксированные процентные ставки				
Рубли	8,5%-11,7%	43 737	10,3%-11,7%	54 829
		43 737		54 829
Итого		161 144		149 358

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 87 409 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 66 807 млн руб.) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 48 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 6 777 млн руб.) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки. Долгосрочные кредиты и займы в сумме 1 млн руб. и краткосрочные кредиты и займы в сумме 13 млн руб. были обеспечены залогом основных средств (31 декабря 2017 г.: 14 млн руб. и 12 млн руб. соответственно).

На 31 декабря 2018 г. банковские овердрафты на сумму 10 367 млн руб. были обеспечены залогом запасов и экспортной выручки по договорам купли-продажи продукции (31 декабря 2017 г.: 3 014 млн руб.) (Примечания 12,13).

На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 5 164 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 5 554 млн руб.).

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2018 г. гарантированные облигации Группы включают 5,625%-ные облигации с номинальной стоимостью 333 млн долл. США, выпущенные в апреле 2013 г. со сроком погашения в 2020 году, и 4,85%-ные облигации номинальной стоимостью 800 млн. долл. США, выпущенные в мае 2017 со сроком погашения в 2024.

В мае 2017 г. Группа погасила 5,625%-ные облигации на сумму 667 млн долл. США или 38 416 млн руб.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2018 г. составляла 77 300 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 67 936 млн руб.).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

Необеспеченные корпоративные облигации Группы включают:

Дата выпуска	Номинальная стоимость, млн руб.	Процентная ставка	Погашение, год	Право досрочного погашения у держателей облигаций, год
Март 2016	15 000	10,95%	2026	2021
Февраль 2016	5 000	11,90%	2026	нет
Ноябрь 2015	10 000	11,85%	2025	2021
Февраль 2013	10 000	7,65%	2023	2018
Март 2012	6	0,01%	2022	2015
Итого	40 006			



16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2018 г. составляла 43 016 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 44 165 млн руб.).

(а) Изменение кредитов и займов

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Входящее сальдо на 1 января	256 088	253 723
Привлечение кредитов и займов	39 875	68 679
Выпуск гарантированных облигаций	-	45 587
Затраты по сделке по привлеченным кредитам	(889)	(944)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций начисленная	-	2 496
Погашение кредитов и займов	(46 043)	(69 167)
Погашение гарантированных облигаций	-	(38 416)
Выкуп необеспеченных корпоративных облигаций	(1)	(1)
Начисленные процентные расходы	19 410	19 699
Погашение процентов	(18 623)	(17 627)
Доход в результате модификации обязательств по кредитам	(1 301)	-
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	-	(2 496)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	32 908	(5 445)
Исходящее сальдо на 31 декабря	281 424	256 088

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2018	2017
Текущий налог на прибыль	28 372	20 654
Расход по отложенному налогу	519	738
Расходы по налогу на прибыль	28 891	21 392

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

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

	2018	2017
Прибыль до налога на прибыль	131 879	99 327
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	26 376	19 865
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы на благотворительность	1 008	1 038
Убыток от обесценения займов выданных	256	-
Расходы на выплаты сотрудникам	96	247
Расходы на социальную сферу	74	83
Курсовые разницы	(489)	163
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(1 885)
Прочие расходы	827	635
Налог на внутригрупповые дивиденды, удерживаемый у источника дохода	67	110
Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	191	-
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	-	198
Непризнанный отложенный налоговый актив	35	857
Восстановление ранее непризнанного отложенного налогового актива	(171)	(4)
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	621	85
Расходы по налогу на прибыль	28 891	21 392

**17 Налог на прибыль (продолжение)**

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

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

	1 января 2018 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	176	205	381
Торговая и прочая кредиторская задолженность	671	146	817
Запасы	457	90	547
Займы выданные	391	226	617
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 189	(117)	2 072
Прочее	82	35	117
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(9 826)	(1 094)	(10 920)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(7 753)	382	(7 371)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(532)	(386)	(918)
Прочее	(20)	(6)	(26)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(14 165)	(519)	(14 684)

	1 января 2017 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	199	(23)	176
Торговая и прочая кредиторская задолженность	476	195	671
Запасы	255	202	457
Займы выданные	38	353	391
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 362	(173)	2 189
Прочее	137	(55)	82
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(8 009)	(1 817)	(9 826)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(8 174)	421	(7 753)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(674)	142	(532)
Прочее	(37)	17	(20)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(13 427)	(738)	(14 165)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц. На 31 декабря 2018 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 197 143 млн руб., включая прибыль в сумме 190 969 млн руб., которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2017 г.: 147 393 млн руб. и 141 267 млн руб. соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 3 079 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 3 080 млн руб.) в отношении убытков на сумму 15 396 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 15 402 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. С 1 января 2017 г. срок зачета налоговых убытков не ограничен.



18 Обязательство перед областной администрацией

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

Срок погашения приведенной стоимости обязательства:	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 1 года	205	206
От 1 года до 5 лет	709	664
Свыше 5 лет	863	895
	1 777	1 765

На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 672 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 544 млн руб.).

19 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	9 210	10 490
Справедливая стоимость активов плана	(72)	(73)
Обязательство в отчете о финансовом положении	9 138	10 417

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2018	2017
Активы на начало года	73	71
Взносы	446	350
Ожидаемый доход по активам плана	3	6
Выплаченные пенсии	(450)	(354)
Активы на конец года	72	73

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	2018	2017
Обязательство на начало года	10 490	10 960
Стоимость услуг текущего периода	302	364
Стоимость услуг прошлого периода	(583)	-
Процентные расходы	768	878
Переоценка обязательств плана:		
Убыток/(доход) в результате изменений демографических допущений	72	(31)
Доход в результате изменений финансовых допущений	(714)	(950)
Переоценка на основании прошлого опыта	(225)	(26)
Выплаты	(900)	(705)
Остаток на конец года	9 210	10 490

В 2018 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 7 498 млн руб. (2017 г.: 7 055 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(405)	(473)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	441	517
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	371	444
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(341)	(408)

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения, притом, что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в отчете о финансовом положении. Методы и набор допущений, использованных при подготовке анализа чувствительности, не изменились по сравнению с прошлым периодом.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 г., составит 717 млн руб.

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

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	16 548	14 846
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1 387	1 044
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	17 935	15 890
Задолженность по заработной плате	4 793	5 336
Авансы полученные	3 346	5 165
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 574	449
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	27 648	26 840

На 31 декабря 2018 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 503 млн руб., проданная третьей стороне (на 31 декабря 2017 г. 499 млн руб.).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рубли	20 148	19 700
Долл. США	5 111	4 609
Евро	1 803	1 719
Прочие валюты	586	812
Итого	27 648	26 840

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

21 Выручка

	2018	2017
Сталь и прокат	185 000	145 856
Железорудные окатыши	89 091	72 991
Горячебрикетированное железо	78 996	51 032
Чугун	53 363	43 789
Железная руда	31 736	40 176
Металлолом	694	574
Прочая выручка	10 833	9 195
Итого	449 713	363 613

22 Себестоимость продаж

	2018	2017
Сырье и материалы	104 790	85 502
Расходы на оплату труда	28 900	29 016
Расходы на электроэнергию	27 315	25 643
Природный газ	19 000	17 457
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15 151	13 251
Налог на землю, имущество и прочие налоги	3 849	3 411
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	2 081	2 048
Ремонт и текущее обслуживание	907	920
Прочее	1 780	1 906
Итого	203 773	179 154

23 Коммерческие расходы

	2018	2017
Транспортные расходы	49 238	47 556
Расходы на оплату труда	1 798	1 713
Упаковочные материалы	512	483
Амортизация основных средств	391	268
Таможенные сборы	171	195
Прочее	1 517	1 290
Итого	53 627	51 505

**24 Общие и административные расходы**

	2018	2017
Расходы на оплату труда	11 111	11 195
Расходы на юридические и консультационные услуги	1 596	1 246
Аренда	1 176	1 591
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	1 240	252
Расходы на охрану	705	746
Амортизация основных средств	487	469
Ремонт и текущее обслуживание	449	366
Материалы и топливо	411	353
Командировочные расходы	308	327
Расходы на банковское обслуживание	181	236
Прочее	4 300	3 350
Итого	21 964	20 131

25 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2018	2017
Положительная /(отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто	6 318	(1 897)
Расходы на благотворительность	(5 040)	(5 188)
Расходы на социальные нужды	(424)	(469)
Убыток от выбытия основных средств	(247)	(568)
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	9 427
Прочее	25	(203)
Итого	632	1 102

АДР ГМК «Норильский никель». В 2017 году Группа полностью продала свою долю в размере 1,8% в ПАО «ГМК «Норильский Никель» за 411 082 тыс. долл. США или 24 345 млн руб., что являлось рыночной стоимостью АДР на дату выбытия. Чистый доход от увеличения справедливой стоимости выбывших АДР с момента их приобретения в сумме 9 427 млн руб. был перенесен из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток и признан в статье «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто».

26 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

	2018	2017
Процентный доход от займов выданных	5 690	2 300
Доход от модификации обязательств по кредитам	1 301	-
Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам	471	377
Дисконтирование дебиторской задолженности	46	196
Прочие финансовые доходы	21	24
Финансовые доходы	7 529	2 897

Финансовые расходы

	2018	2017
Процентные расходы по кредитам и займам	18 628	19 042
Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 28)	1 099	3
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	765	872
Финансовые расходы по обязательству перед областной администрацией	246	245
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций начисленная (Прим. 16)	-	2 496
Убыток от пролонгации займов выданных	-	1 308
Убыток от новации дебиторской задолженности в займы выданные	-	249
Прочие финансовые расходы	121	107
Финансовые расходы	20 859	24 322

27 Прибыль на акцию

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

	2018	2017
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	100 141	76 834
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную (в рублях за акцию)	1,3367	1,0256

28 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	2018	2017
На 31 декабря (отражено ранее)	40 766	8 565
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(174)	-
На 1 января	40 592	8 565
Займы, выданные в течение года	90 167	92 370
Погашение выданных займов	(69 325)	(60 959)
Начисленный процентный доход	4 467	1 723
Убыток при первоначальном признании займов выданных	(1 099)	-
Проценты полученные	(3 638)	(1 059)
Убыток от обесценения займов выданных, нетто	(93)	-
Курсовые разницы, нетто	3 621	126
На конец года	64 692	40 766

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2018	2017
На 31 декабря (отражено ранее)	9 020	3 255
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	(612)	-
На 1 января	8 408	3 255
Займы, выданные в течение года	22 624	6 095
Погашение выданных займов	(8 300)	(150)
Признание выданных займов в результате новации дебиторской задолженности	-	730
Убыток от пролонгации займов выданных	-	(1 268)
Начисленный процентный доход	1 185	369
Убыток при первоначальном признании займов выданных	-	(3)
Проценты полученные	(226)	(1)
Убыток от обесценения займов выданных, нетто	(1 185)	-
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	1 245	(7)
На конец года	23 751	9 020

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки на конец года:	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	160	191
Прочая дебиторская задолженность	380	338
Торговая кредиторская задолженность	375	226

Операции, осуществленные в течение года:	2018	2017
Реализация товаров и услуг	747	681
Реализация основных средств	1	512
Закупки сырья и материалов	599	448
Приобретение услуг	1 278	1 632
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	3 714	-
Финансовые доходы	41	191

(iii) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевым управляющим персоналом являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из ежемесячного оклада, премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов, взносов в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды медицинского и социального страхования.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 2 489 млн руб. (2017 год: 2 216 млн руб.).

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски**(i) Договорные обязательства**

На 31 декабря 2018 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов на сумму 17 374 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 11 081 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. Руководство не ожидает существенных дополнительных налоговых выплат в отношении прибыли своих иностранных зависимых и дочерних обществ в связи с новыми правилами по КИК.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

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

(iv) Судебные разбирательства

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(v) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29 (ii)). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков 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.

30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

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

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

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

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

(i) Валютный риск

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

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

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

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства. Инвестиции в долевые ценные бумаги и немонетарные активы, как правило, не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2017 г.: 10%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 18 863 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 6 713 млн руб.) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов, займов выданных, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2017 г.: 10%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 2 511 млн руб. больше/меньше (31 декабря 2017 г.: на 1 318 млн руб.) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете кредитов, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности, выраженных в евро.

(ii) Ценовой риск

Группа подвержена риску колебания цен долевых ценных бумаг в связи с ее котируемыми финансовыми активами, классифицируемыми в консолидированном отчете о финансовом положении, как долевые инструменты. У Группы отсутствуют формальные процедуры управления ценовым риском. Значительные операции с долевыми и долговыми ценными бумагами утверждаются Советом директоров.

На 31 декабря 2018 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 50% (31 декабря 2017 г.: 30%) ниже, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, то прочий совокупный доход и капитал были бы на 175 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 277 млн руб.) меньше, как результат снижения справедливой стоимости инвестиций в долевые ценные бумаги.

(iii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	115 303	68 820
Финансовые обязательства	(165 793)	(163 324)
	(50 490)	(94 504)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	-	5 231
Финансовые обязательства	(117 407)	(94 529)
	(117 407)	(89 298)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам. Кредиты, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2018 и 2017 гг. кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США и евро.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2017 г.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 800 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 572 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2017 г.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 172 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 157 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения своих обязательств. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию и осуществляет другие операции с контрагентами на условиях отсрочки платежа, что приводит к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами, банковскими депозитами и займами выданными.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	48 124	22 465
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 13)	38 477	20 165
Займы выданные (Примечание 10)	88 636	59 371
Итого максимальный кредитный риск	175 237	102 001

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



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

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

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Денежные средства	Денежные эквиваленты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (A-AAA)	4 440	2 476	968	2 333
Средний кредитный риск (B-BBB)	14 449	23 931	4 754	12 304
Высокий кредитный риск (C-CCC)	6	-	-	2
Без рейтинга	2 562	260	2 063	41
Итого	21 457	26 667	7 785	14 680

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество покупателей с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий департамент Группы осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2018 г. у Группы было 8 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 1 200 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 13 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 500 млн руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 18 661 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 10 082 млн руб.) или 48% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2017 г.: 50%).

Займы выданные. В состав займов выданных включены займы третьим и связанным сторонам Группы, ни одна из которых не имеет независимого кредитного рейтинга.

Риск ликвидности

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

Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию. Такое прогнозирование учитывает планы Группы по долговому финансированию и ограничительные условия финансирования. Избыточные суммы денежных средств, накопленные операционными дочерними предприятиями свыше остатков, необходимых для управления оборотным капиталом, инвестируются в срочные депозиты. Финансовый департамент осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при реализации различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

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

	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2018 г.				
Кредиты и займы	32 535	119 650	101 281	95 975
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 935	825	23	-
Дивиденды к уплате	191	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	233	542	568	3 344
Итого	50 894	121 017	101 872	99 319

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

На 31 декабря 2017 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	38 803	109 472	87 963	78 339
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 909	-	-	-
Дивиденды к уплате	175	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	234	505	537	3 644
Итого	55 121	109 977	88 500	81 983

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены) и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Долевые инструменты отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости:

	2018			2017		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Долевые инструменты						
Долевые ценные бумаги	350	-	23 999	924	-	23 779
Займы выданные	-	-	-	н/п	н/п	н/п
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	350	-	23 999	924	-	23 779

В течение года переводов на уровень оценки 3 и с этого уровня не производилось.

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Уровень 1 включал инвестиции Группы в акции Nautilus Minerals Inc. (Примечание 9).

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК» (Примечание 9).



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

На 31 декабря 2018 г. займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости (Уровень 3) включали определенные займы, которые в результате применения МСФО (IFRS) 9 были реклассифицированы из категории «Займы и дебиторская задолженность» в категорию «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (Примечание 4).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 5,4% до 14,3% в зависимости от срока погашения и валюты актива (31 декабря 2017 г.: от 5,4% до 12,2%).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котируемых рыночных цен и отнесена к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 2,04% до 12,24% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2017 г.: от 4,8% до 7,8%).

31 События после окончания отчетного периода

После окончания отчетного периода существенных событий не произошло.