

ПАО «УРАЛКАЛИЙ»

Раскрываемая консолидированная
финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора	1
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении	5
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале	8

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о ПАО «Уралкалий» и его деятельности	9
2	Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	9
3	Поправки к МСФО стандартам	21
4	Существенные суждения и источники неопределенности в оценках	22
5	Связанные стороны	25
6	Информация по сегментам	26
7	Основные средства	27
8	Гудвил	28
9	Нематериальные активы	29
10	Приобретение дочерней компании	29
11	Вложения в ассоциированную организацию и совместные предприятия	29
12	Запасы	30
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
14	Производные финансовые инструменты	32
15	Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением использования	33
16	Капитал	33
17	Кредиты и займы	34
18	Оценочные обязательства	36
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	37
20	Выручка	37
21	Себестоимость продаж	37
22	Коммерческие, общие и административные расходы	38
23	Прочие операционные доходы и расходы	38
24	Финансовые доходы и расходы	38
25	Налог на прибыль	39
26	Условные и договорные обязательства и операционные риски	40
27	Управление финансовыми рисками	43
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
29	Основные дочерние компании	47
30	События после отчетной даты	47

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Уралкалий»

Мнение

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Уралкалий» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств и раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024 год, а также примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике («раскрываемая консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с положениями о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, изложенными в Примечании 2 «Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики», а также с учетом рекомендаций, изложенных в Постановлении Правительства Российской Федерации № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года в отношении ограничений уровня раскрытия финансовой информации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что получили достаточные надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства – основы подготовки и ограничение на использование

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 2 «Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики» к прилагаемой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в которой представлено детальное описание использованных для ее подготовки принципов. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью соблюдения требований о публикации консолидированных финансовых результатов Группы, установленных в рамках требований Федерального закона № 208 «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года, а также с учетом рекомендаций, изложенных в Постановлении Правительства Российской Федерации № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 4 июля 2023 года в отношении ограничений уровня раскрытия финансовой информации таким образом, чтобы представленная в прилагаемой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности информация не наносила бы ущерб Группе и ее дочерним предприятиям, акционерам, а также текущим и потенциальным контрагентам. В связи с этим данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не соответствует требованиям Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и не содержит в себе всю необходимую информацию, подлежащую представлению и раскрытию в соответствии с требованиями МСФО, и может быть непригодна для каких-либо других целей. Это не привело к модификации нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год («Годовой отчет») и Отчете эмитента за 12 месяцев 2024 года («Отчет эмитента»), но не включает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Отчет эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о раскрываемой 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и Отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета Совета директоров ПАО «Уралкалий» по аудиту.

Ответственность руководства и Комитета Совета директоров ПАО «Уралкалий» по аудиту за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами учета, изложенными в Примечании 2, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление раскрываемой консолидированной финансовой 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.

Комитет Совета директоров ПАО «Уралкалий» по аудиту несет ответственность за надзор за подготовкой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что раскрываемая 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 раскрываемой 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 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в раскрываемой 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 утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом Совета директоров ПАО «Уралкалий» по аудиту, доводя до его 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 Комитету Совета директоров ПАО «Уралкалий» по аудиту заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет Совета директоров ПАО «Уралкалий» по аудиту обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Бирюков Владимир Евгеньевич
(ОПНЗ № 21906100113)

Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 06.07.2022

Москва, Россия


4 марта 2025 года



	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	297 087	261 723
Предоплаты за приобретение основных средств и нематериальных активов		17 740	16 841
Гудвил	8	58 991	58 991
Нематериальные активы	9	154 961	156 546
Отложенные налоговые активы	25	1 925	1 084
Займы выданные		644	93 658
Вложения в ассоциированную организацию и совместные предприятия	11	14 048	16 013
Активы по производным финансовым инструментам	14	352	6 056
Прочие внеоборотные активы		14 606	12 357
Итого внеоборотные активы		560 354	623 269
Оборотные активы			
Запасы	12	25 132	22 903
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	83 051	91 586
Авансы выданные		5 729	3 162
Предоплата по налогу на прибыль		79	39
Активы по производным финансовым инструментам	14	144	80
Займы выданные		133 793	411
Денежные средства и их эквиваленты	15	40 672	39 390
Денежные средства с ограничением использования	15	11 858	20 203
Итого оборотные активы		300 458	177 774
ИТОГО АКТИВЫ		860 812	801 043
КАПИТАЛ			
Обыкновенные акции	16	634	634
Привилегированные акции	16	15	15
Выкупленные собственные акции	16	(192)	(192)
Эмиссионный дисконт	16	(170 512)	(170 512)
Резерв курсовых разниц от пересчета иностранных операций		1 571	3 974
Нераспределенная прибыль		204 435	204 308
Капитал собственников материнской компании		35 951	38 227
Неконтролирующие доли участия		360	350
ИТОГО КАПИТАЛ		36 311	38 577
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	241 486	257 359
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности		2 593	3 215
Отложенные налоговые обязательства	25	59 171	59 524
Оценочные обязательства	18	26 161	29 427
Обязательства по производным финансовым инструментам	14	787	5 258
Прочие долгосрочные обязательства		347	224
Итого долгосрочные обязательства		330 545	355 007
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	383 772	319 836
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	87 098	72 351
Авансы полученные		3 715	2 576
Оценочные обязательства	18	10 368	9 380
Обязательства по производным финансовым инструментам	14	5 829	-
Текущее обязательство по налогу на прибыль		3 174	3 316
Итого краткосрочные обязательства		493 956	407 459
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		824 501	762 466
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		860 812	801 043

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 4 марта 2025 года:


Виталий Лаук
Генеральный директор


Ирина Разумова
Заместитель Генерального директора –
Директор по экономике и финансам

	Прим.	2024	2023
Выручка	20	419 430	367 498
Себестоимость продаж	21	(287 384)	(221 163)
Валовая прибыль		132 046	146 335
Коммерческие расходы	22	(16 169)	(9 977)
Общие и административные расходы	22	(16 385)	(14 966)
Доля в прибыли ассоциированной организации и совместных предприятий	11	986	1 072
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	23	653	(11 294)
Операционная прибыль		101 131	111 170
Финансовые расходы, нетто	24	(50 733)	(87 043)
Прибыль до налогообложения		50 398	24 127
Расход по налогу на прибыль	25	(21 177)	(12 432)
Чистая прибыль за период		29 221	11 695
Прибыль / (Убыток), приходящаяся на:			
Собственников материнской компании		29 211	11 712
Владельцев неконтролирующих долей участия		10	(17)
Чистая прибыль за период		29 221	11 695
Прочий совокупный (расход) / доход			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки			
Переоценка обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности		916	420
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций		(2 403)	4 708
Итого прочий совокупный (расход) / доход за период		(1 487)	5 128
Итого совокупный доход за период		27 734	16 823
Итого совокупный доход / (расход) за период, приходящийся на			
Собственников материнской компании		27 724	16 840
Владельцев неконтролирующих долей участия		10	(17)

	Прим.	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		50 398	24 127
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств, активов в форме прав пользования и нематериальных активов	7, 21, 22, 23	26 148	27 638
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	23	(43)	(35)
Восстановление обесценения предоплат за приобретение основных средств	23	(110)	(1 097)
Списание запасов до чистой стоимости реализации		415	658
Обесценение основных средств и незавершенного строительства (Восстановление обесценения) / Обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	7, 23	1 820	7 857
Изменение оценочных обязательств, нетто	23	(4 444)	2 591
Доля в прибыли ассоциированной организации и совместных предприятий	18	(893)	(3 339)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто		(986)	(1 072)
Убыток по курсовым разницам, нетто	24	(2 910)	(3 642)
Убыток по курсовым разницам, нетто	24	29 269	63 444
Прочие финансовые расходы, нетто	24	24 374	27 241
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		123 038	144 371
Уменьшение / (Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		22 098	(46 788)
(Увеличение) / Уменьшение запасов		(2 472)	2 637
Уменьшение оценочных обязательств	18	(8 213)	(8 769)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и авансов полученных		7 867	26 122
Уменьшение прочих налогов к уплате		(1 709)	(1 044)
Итого потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		140 609	116 529
Проценты уплаченные		(45 254)	(19 485)
Налог на прибыль уплаченный		(21 145)	(29 048)
Итого чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		74 210	67 996
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(49 181)	(47 216)
Приобретение нематериальных активов		(1 475)	(599)
Поступления от продажи основных средств		74	228
Займы выданные		(92 365)	(141 910)
Погашение займов выданных		61 246	64 971
Приобретение долей в совместных предприятиях		(171)	(1 099)
Приобретение дочерней компании, за вычетом денежных средств		-	(3 841)
Дивиденды и проценты полученные		12 671	4 578
Итого чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(69 201)	(124 888)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	17	(52 879)	(68 893)
Поступление кредитов и займов	17	117 135	215 315
Погашение выпущенных облигаций	17	(45 166)	(15 000)
Плата за организацию кредитов и другие финансовые платежи		(553)	(1 067)
Поступления по производным финансовым инструментам	14	14 401	8 938
Выплаты по производным финансовым инструментам	14	(4 493)	(7 126)
Погашение обязательства по аренде		(285)	(226)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	16	(30 000)	(105 100)
(Увеличение) / Уменьшение денежных средств с ограничением использования		(5 750)	240
Итого чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(7 590)	27 081
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		3 863	6 499
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 282	(23 312)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	39 390	62 702
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	40 672	39 390

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «УРАЛКАЛИЙ»

РАСКРЫВАЕМЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, при отсутствии указаний об ином)

Капитал собственников материнской компании									
Прим.	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный дисконт	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц от пересчета иностранных операций	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
Баланс на 1 января 2023 года	634	15	(192)	(170 512)	297 276	(734)	126 487	367	126 854
Чистая прибыль / (убыток) за период	-	-	-	-	11 712	-	11 712	(17)	11 695
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	420	4 708	5 128	-	5 128
Итого совокупный доход / (расход) за период	-	-	-	-	12 132	4 708	16 840	(17)	16 823
Операции с акционерами									
Объявленные дивиденды по привилегированным акциям 16	-	-	-	-	(105 100)	-	(105 100)	-	(105 100)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	(105 100)	-	(105 100)	-	(105 100)
Баланс на 31 декабря 2023 года	634	15	(192)	(170 512)	204 308	3 974	38 227	350	38 577
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	29 211	-	29 211	10	29 221
Прочий совокупный доход / (расход)	-	-	-	-	916	(2 403)	(1 487)	-	(1 487)
Итого совокупный доход / (расход) за период	-	-	-	-	30 127	(2 403)	27 724	10	27 734
Операции с акционерами									
Объявленные дивиденды по привилегированным акциям 16	-	-	-	-	(30 000)	-	(30 000)	-	(30 000)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	(30 000)	-	(30 000)	-	(30 000)
Баланс на 31 декабря 2024 года	634	15	(192)	(170 512)	204 435	1 571	35 951	360	36 311

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о ПАО «Уралкалий» и его деятельности

Публичное акционерное общество «Уралкалий» (далее – «Компания») и его дочерние компании (совместно именуемые «Группа») занимаются производством минеральных удобрений, добыча и переработка которых осуществляется в районе г. Березники и г. Соликамск (Российская Федерация (далее – «РФ» или «Россия»)), а также их реализацией на зарубежных и внутреннем рынках. Группа производит различные виды продукции, основную часть которых составляет ассортимент калийных солей.

Компания владеет лицензиями на добычу калийной, магниевой и каменной солей, выданными Департаментом по недропользованию по Приволжскому федеральному округу, на участках, расположенных на территории Верхнекамского месторождения. Площадь Изверского участка, на котором Компания ранее выполнила поисково-оценочные работы, включена в границы лицензионного Быгельско-Троицкого участка (БКПРУ-4). Сроки действия лицензий истекают в различные периоды до 2055 года. Кроме того, Компания владеет лицензией на геологическое изучение, включающее поиск и оценку полезных ископаемых на Вогульском участке.

Компания была зарегистрирована 14 октября 1992 года в РФ. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 618426, Российская Федерация, Пермский край, г. Березники, ул. Пятилетки, 63.

2 Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Ниже приводятся существенные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

2.1 Принципы подготовки и представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена Руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности за 2024 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности, с исключением сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, так как раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с требованиями МСФО.

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и составе чувствительной информации приняты Руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и постановлений Правительства РФ от 5 марта 2020 г. № 232 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с использованием принципов учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как указано ниже в основных положениях учетной политики.

Принцип непрерывности деятельности

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности и способности продолжать деятельность в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 193 498 млн руб. (31 декабря 2023 года: 229 685 млн руб.), в том числе в связи с реклассификацией долгосрочных кредитов и займов в краткосрочные (Прим. 17).

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

Группа имеет невыбранные кредитные лимиты по заключенным и находящимся на финальной стадии заключения кредитным соглашениям в объеме, достаточном для погашения задолженности перед кредиторами и полностью покрывающем дефицит оборотного капитала.

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем Руководство Группы учитывало финансовое положение Группы, ожидаемые результаты коммерческой деятельности в будущем, возмещаемость дебиторской задолженности и прочих активов, размер заимствований, доступных, но неиспользованных кредитных линий, покрывающие дефицит оборотного капитала, раскрытого выше, а также планы и обязательства по капитальным вложениям и другие факторы, в том числе связанные с геополитической ситуацией в мире.

Руководство предпринимает все необходимые меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах санкционного давления (Прим. 26.5) и полагает, что применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

Основы подготовки

Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности тех стран, в которых они учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих странах принципы бухгалтерского учета и подготовки отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Изменение представления

Начиная с 1 января 2024 года Группа представляет единый раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, что обеспечивает более прозрачное представление результатов деятельности Группы по сравнению с форматом, предусматривающим представление двух отдельных отчетов.

Кроме того, с целью унификации учетной политики Группы с учетной политикой материнской компании начиная с 1 января 2024 года Руководство изменило представление информации и классифицировало стоимость передаточных устройств из состава группы основных средств «Машины и оборудование» в состав группы «Здания и сооружения».

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Балансовая стоимость
Передаточные устройства				
На 1 января 2023 года	11 479	(7 340)	(82)	4 057
На 1 января 2024 года	12 532	(7 910)	(82)	4 540
На 31 декабря 2024 года	12 844	(8 501)	(82)	4 261

2.2 Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и организаций, контролируемых Компанией. Организация считается контролируемой, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении организации-объекта инвестиций;
- имеет права или несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении организации-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания заново оценивает наличие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают, что произошли изменения в одном или нескольких элементах контроля, перечисленных выше.

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

Консолидация дочерней организации начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерней организацией и прекращается в момент утраты контроля над ней. В частности, доходы и расходы дочерней организации, приобретенной или проданной в течение года, включаются в раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать эту дочернюю организацию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями участия. Общий совокупный доход дочерних организаций распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями участия, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям участия.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал дочерних компаний, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются.

Метод долевого участия

В соответствии с методом долевого участия инвестиции первоначально признаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость корректируется за счет признания доли Группы в прибыли или убытке объекта инвестиций после его приобретения в составе прибыли или убытка Группы, а также доли Группы в изменении прочего совокупного дохода объекта инвестиций в составе прочего совокупного дохода Группы. Дивиденды, полученные или подлежащие получению от ассоциированных организаций и совместных предприятий, отражаются как уменьшение балансовой стоимости инвестиций.

Если доля Группы в убытках ассоциированной организации или совместном предприятии становится равна ее доле участия в ассоциированной организации или совместном предприятии или превышает эту долю, Группа прекращает признание своей доли в дальнейших убытках.

Нереализованная прибыль от операций между Группой и ее ассоциированными организациями и совместными предприятиями исключается в размере доли участия Группы в этих предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, если сделка не свидетельствует об обесценении переданного актива. Учетная политика объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, скорректирована там, где это необходимо, для обеспечения соответствия политике, принятой Группой.

При наличии объективных признаков обесценения чистых инвестиций Группы в ассоциированную организацию или совместное предприятие применяются требования МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для определения необходимости признания убытка от обесценения в отношении инвестиций Группы. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие) с ее балансовой стоимостью. При признаваемый убыток от обесценения не относится на какой-либо актив (включая гудвил), входящий в состав балансовой стоимости инвестиций. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

2.3 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Стоимость основных средств включает все необходимые прямые затраты, связанные с доведением основных средств до состояния, обеспечивающего их предполагаемое использование.

На каждую отчетную дату Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, Руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится актив, за вычетом затрат на его продажу и ценности его использования. Остаточная стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прочие операционные расходы.

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, впоследствии восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Затраты, связанные с ремонтом и техническим обслуживанием основных средств, которые соответствуют критериям признания, признаются в балансовой стоимости объекта основных средств. Прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с остаточной стоимостью соответствующих активов и отражается в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прочие операционные доходы или расходы.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с заменой указанной части, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Амортизация объектов основных средств рассчитывается по линейному методу списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования.

	Срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	10–60
Активы, используемые в добыче ¹	5–30
Машины и оборудование	2–30
Транспортные средства	5–15
Прочие	2–15
Земля	Не подлежит амортизации

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

2.4 Гудвил

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Амортизация гудвила не производится, однако он проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения (ЕГДП). В отношении ЕГДП, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или же с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

2.5 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенные сроки полезного использования и преимущественно представляют собой лицензии на добычу полезных ископаемых. Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Затраты на программное обеспечение и прочие нематериальные активы капитализируются и амортизируются равномерно в течение периода их полезного использования. Лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются пропорционально объему добычи.

¹ Активы, используемые в добыче, представляют собой шахтную инфраструктуру, а также включают приведенную стоимость будущих ликвидационных обязательств в части подземного комплекса и обязательств по заполнению пустот. Поверхностный комплекс объектов, включенных в ликвидационные обязательства, отражен в группах «Здания и сооружения» и «Машины и оборудование».

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

2.6 Финансовые инструменты

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении только тогда, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сразу признаются в составе прибыли или убытка.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью 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. Покупка и продажа финансовых активов, совершаемые в ходе обычной деятельности, отражаются на дату заключения сделки, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив.

Классификация финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует финансовые активы по следующим учетным категориям:

- (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация и последующая оценка финансовых активов зависят от бизнес-модели Группы для управления финансовыми активами и характеристик денежных потоков по активу.

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга;

иначе финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства классифицируются как:

- (а) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов

Долговые финансовые активы

Долговые финансовые активы, которые удерживаются Группой с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка периода.

К долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением использования.

К долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относится торговая дебиторская задолженность, передаваемая по договорам факторинга, когда целью Группы является получение денежных потоков путем продажи активов.

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

Долговые финансовые активы, которые не соответствуют критериям признания активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в категории долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по таким финансовым инструментам признается в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором она возникла.

У Группы нет долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Обесценение финансовых активов

Группа признает убытки от обесценения долговых финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ»). Применяемая методология обесценения зависит от того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска. Сумма ожидаемых кредитных убытков оценивается на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске финансового инструмента с момента его первоначального признания.

Торговая дебиторская задолженность. Группа оценивает величину ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности за весь срок активов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков вся торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основе аналогичных характеристик кредитного риска (международные контрагенты с высоким рейтингом, застрахованные контрагенты (в том числе те, по расчетам с которыми открыты аккредитивы), незастрахованные контрагенты, прочие) и дней просрочки.

Прочие финансовые активы. Для прочих финансовых активов Группа признает величину ожидаемых кредитных убытков за весь срок, если кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым убыткам. Прочие финансовые активы включают займы выданные и прочую дебиторскую задолженность.

Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и прочим долговым финансовым активам оцениваются на основе суммы, подверженной риску, срока действия инструмента и вероятности дефолта с учетом следующих характеристик финансового актива: корпоративный риск дебитора, страна происхождения, страховая компания, использование банковских аккредитивов при оплате задолженности.

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы установить факт значительного увеличения риска с момента первоначального признания финансового актива, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового актива с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Руководство Группы предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 45 дней, в случае если у Группы нет обоснованной и подтверждаемой информации, которая опровергает данный факт.

Определение дефолта

В рамках управления внутренним кредитным риском Руководство Группы определило события, при наступлении которых финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

- нарушение дебитором финансовых ковенантов; или
- внутренняя или внешняя информация о дебиторе указывает на то, что он вряд ли погасит обязательства кредиторам (в том числе Группе) в полном объеме (без учета обеспечения, удерживаемого Группой).

Независимо от вышеприведенного анализа, Группа считает, что дефолт произошел, когда финансовый актив просрочен более чем на 90 дней, если у Группы нет разумной и достоверной информации, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда истек срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этих активов, или она передала эти финансовые активы и передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив.

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

Последующая оценка финансовых обязательств

Кредиты, займы и облигации после первоначального признания отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по заимствованиям признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, также по методу эффективной ставки процента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность представляет собой задолженность за товары и услуги, полученные, но не оплаченные Группой до окончания финансового периода. После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке в составе прочих операционных или финансовых доходов или расходов.

Когда Группа обменивается с существующим кредитором одним долговым инструментом на другой с существенно отличающимися условиями, такой обмен учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом Группа учитывает существенное изменение условий существующего обязательства или его части в качестве погашения первоначального финансового обязательства и признания нового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если 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 приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до изменения; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения признается в прибыли или убытке в составе прочих доходов или расходов.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются свернуто в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении только при наличии действующего юридически защищенного права произвести взаимозачет, а также намерения либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет: 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно быть юридически защищенным (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательств по платежам и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают валютно-процентные и процентные свопы. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Производные финансовые инструменты отражаются в качестве активов, если их справедливая стоимость положительна, и в качестве обязательств, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка периода. Группа не применяет учет методом хеджирования.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть конвертированы в определенную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов при составлении раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных сделок, 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) уровень 1 — котированные цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- (ii) уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- (iii) уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты учитываются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Для производных финансовых инструментов используется метод оценки дисконтированных денежных потоков, в котором в качестве входящих переменных используются доступные рыночные данные (ставки дисконтирования в долларах США, китайских юанях и рублях, курсы валют и процентные ставки).

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 дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

2.7 Налог на прибыль

Налог на прибыль начисляется в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим или по существу принятым на отчетную дату в каждой из юрисдикций, где зарегистрированы компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за период, если только они не должны быть отражены в прочем совокупном доходе или капитале в связи с тем, что относятся к сделкам, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются Руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке Руководства, основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства, скорее всего, могут оказаться необоснованными в случае их оспаривания налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки Руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

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

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

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не признаются, если временные разницы возникают в результате первоначального признания

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь тогда, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, если нет намерения продать дочернюю компанию в обозримом будущем, поскольку Группа контролирует политику выплаты дивидендов дочерней компанией и существует высокая вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

2.8 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи. Себестоимость готовой продукции определяется по методу средневзвешенной стоимости, себестоимость товаров для перепродажи – по себестоимости закупки каждой единицы товара. Себестоимость реализации готовой продукции включает 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), логистические и прочие расходы и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расчетных затрат по продаже.

2.9 Капитал

Обыкновенные акции и неконвертируемые привилегированные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в качестве Эмиссионного дохода.

В случае приобретения компанией Группы акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая прямые затраты по этой сделке (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в капитал собственников материнской компании. Номинальная стоимость выкупленных собственных акций отражается как Выкупленные собственные акции, сумма превышения вознаграждения над номинальной стоимостью акций отражается как Эмиссионный дисконт.

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

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.10 Затраты по займам

Группа рассматривает в качестве квалифицируемых активов (активов, требующих значительного времени на подготовку к использованию или продаже) инвестиционные проекты со сроком выполнения более года.

Группа капитализирует затраты по кредитам (процентные расходы и курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой процентных расходов), которых можно было бы избежать в отсутствие капитальных затрат по квалифицируемым активам. Процентные расходы по кредитам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к затратам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы напрямую для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому кредиту в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2.11 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если у Группы вследствие определенного события в прошлом есть юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с высокой вероятностью потребуются отток ресурсов, содержащих будущие экономические выгоды, которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только когда становится практически несомненным, что возмещение будет получено.

Чистая приведенная стоимость оценочного обязательства рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков, связанных с расходами Группы в отношении конкретного события. Группа определила доходность по бескупонным облигациям федерального займа РФ в качестве ставки дисконтирования для расчета фактических платежей будущих периодов в отношении обязательств и отражения временной стоимости денег.

Оценочное обязательство по закладке пустот. Группа признает оценочное обязательство на мероприятия по закладке пустот в части обязательств по закладке пустот, образующихся в ходе капитализируемых горнодобывающих работ. Оценочное обязательство признается при условии наличия юридических или обусловленных практикой обязательств по выполнению мероприятий в соответствии с планом, согласованным с государственными надзорными органами в сфере добычи полезных ископаемых.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат на мероприятия по закладке пустот учитывается в составе основных средств и соответствующих обязательств. Изменение суммы оценочного обязательства в связи с пересмотром физических или экономических параметров, лежащих в основе оценки стоимости работ, отражается как поступление или выбытие актива и амортизируется равномерно в течение срока полезного использования соответствующего актива. Амортизация дисконта в связи с течением времени учитывается в прибыли или убытке как финансовые расходы. Сумма расходов на заполнение пустот, понесенных по другой причине, признается в текущем периоде в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Оценочные обязательства, связанные с ликвидацией активов. Группа учитывает обязательства по выбытию активов, связанные, прежде всего, с горными работами. Основными категориями обязательств по выбытию активов являются затраты по восстановлению территорий, относящихся к калийным рудникам Компании, включая вывод из эксплуатации подземного и поверхностного комплекса и общую очистку территории с целью вернуть указанную зону в экологически приемлемое состояние.

Текущая сумма обязательств по ликвидации активов учитывается в том периоде, в котором возникло указанное обязательство, если может быть произведена реальная оценка текущей стоимости. Связанные с этим затраты капитализируются в составе основных средств и амортизируются в течение остаточного срока службы рудника. Сумма средств, требующихся для погашения обязательств, рассчитывается в наилучшей оценке в конце каждого отчетного периода и обновляется для учета изменений в ставке дисконта, уровне инфляции и денежных потоках.

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

Изменения ожидаемых будущих затрат отражаются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении как увеличение или уменьшение оценочного обязательства, связанного с ликвидацией активов, с корректировкой стоимости соответствующего актива. Амортизация дисконта в связи с течением времени учитывается в прибыли или убытке как финансовые расходы.

2.12 Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Функциональной валютой ПАО «Уралкалий» и большинства компаний Группы и валютой представления данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта РФ – российский рубль.

Сделки и расчеты. Показатели сделок, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в функциональную валюту по курсу на дату совершения сделки. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим сделкам, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по официальному обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке как финансовые доходы и расходы. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей.

Перевод в валюту представления. Результаты и финансовое положение каждой дочерней компании Группы с функциональной валютой, отличной от российского рубля, были переведены в валюту представления отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»:

- (i) активы и обязательства пересчитываются по курсам, установленным Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы и денежные потоки пересчитываются по средним обменным курсам (если такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) статьи капитала пересчитываются по курсу на дату совершения операций;
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как курсовые разницы от пересчета иностранных операций в прочем совокупном доходе.

Валютные курсы

Официальные валютные курсы, установленные ЦБ РФ:

Обменный курс на конец периода (к рублю)	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
1 доллар США	101,68	89,69
1 евро	106,10	99,19
1 бразильский реал	16,40	18,53
1 китайский юань	13,43	12,58
Средний обменный курс (к рублю)	2024	2023
1 доллар США	92,57	85,25
1 евро	100,22	92,24
1 бразильский реал	17,25	17,10
1 китайский юань	12,74	11,98

2.13 Признание выручки

Группа использует единую пятиступенчатую модель признания выручки, применяемую ко всем договорам с покупателями, основанную на передаче контроля на товары и услуги. Группа признает выручку от продажи калия, товаров для перепродажи, выручку от оказания транспортных услуг и прочую выручку.

Выручка от продажи калия и товаров для перепродажи признается, когда контроль над товаром переходит к покупателю.

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

В договорах с покупателями используются разнообразные условия доставки калия и товаров для перепродажи. В ряде договоров Группа обязана предоставлять услуги по доставке калия и товаров для перепродажи до определенного места после того, как контроль над товаром перешел к покупателю. Группа рассматривает выручку от оказания транспортных услуг, которая должна быть признана в течение периода времени предоставления услуги, как отдельное обязательство к исполнению.

Как правило, отсрочка платежа при продаже товаров не превышает одного года в зависимости от оценки кредитного рейтинга покупателя. Большинство поставок покупателям из развивающихся стран осуществляется при наличии обеспечения оплаты, такого как аккредитивы или страхование. Группа периодически начисляет проценты по просроченным суммам задолженности в зависимости от количества дней задержки платежа и ситуации на рынке.

Транспортные расходы, которые относятся к выручке от оказания транспортных услуг, включаются в состав себестоимости продаж.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Выручка от реализации готовой продукции, не являющейся хлористым калием (например, сложных удобрений собственного производства, карналлита, поваренной соли и т.д.) признается в составе прочей выручки.

2.14 Затраты на перевалку грузов, ремонт и техобслуживание подвижного состава

Затраты на услуги по перевалке раскрываются в составе себестоимости продаж. Некапитализируемые затраты на ремонт и техобслуживание подвижного состава, понесенные 100%-ой дочерней компанией, включаются в состав коммерческих расходов. Данные затраты по перевалке и ремонту и техобслуживанию подвижного состава включают амортизацию основных средств, заработную плату, расходы на материалы и различные общие и административные расходы.

2.15 Вознаграждения сотрудникам

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

2.16 Расходы на социальную сферу

Группа несет расходы на социальные нужды, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания, благотворительностью в рамках различных социальных программ. Эти суммы относятся на прочие операционные расходы.

2.17 Затраты на выплаты после окончания трудовой деятельности

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает обязательные взносы на государственное пенсионное обеспечение за своих работников в Социальный фонд России. Данные взносы относятся на затраты по мере возникновения.

Для планов с установленными выплатами величина обязательств определяется с использованием метода прогнозируемой условной единицы и включается в прибыль или убыток путем разнесения стоимости услуг на период работы сотрудников. Затраты на проценты показывают изменение величины обязательств в результате влияния на них ставки дисконтирования и включаются в прибыль или убыток. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами признается в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении на отчетную дату. Планы не обеспечены взносами в пенсионные фонды. Обязательства по планам с установленными выплатами ежегодно пересчитываются независимым актуарием. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием процентных ставок государственных облигаций, номинированных в валюте, в которой будут производиться платежи, со сроком погашения, соответствующим продолжительности пенсионных обязательств.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате оценки приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами, признаются немедленно в прочем совокупном доходе.

3 Поправки к МСФО стандартам

Группа применила новые стандарты и поправки к стандартам и интерпретациям, которые являются обязательными для применения за периоды, начинающиеся 1 января 2024 года, в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности:

Стандарт	Объект
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7	Договоренности о финансировании поставщиков
Поправки к МСФО (IFRS) 16	Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой
Поправки к МСФО (IAS) 1	Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных
Поправки к МСФО (IAS) 1	Долгосрочные обязательства с ковенантами

Вышеперечисленные изменения в стандартах и интерпретациях не оказали существенного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению на отчетную дату:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IAS) 21	Отсутствие возможности обмена валют	1 января 2025 года
МСФО (IFRS) 18	Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности	1 января 2027 года
МСФО (IFRS) 19	Непубличные дочерние организации: раскрытие информации	1 января 2027 года
Ежегодные улучшения МСФО	Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 7	1 января 2026 года или позже

Группа оценивает влияние новых стандартов на свою раскрываемую консолидированную финансовую отчетность. Руководство Группы предполагает, что применение стандартов и интерпретаций, представленных выше, за исключением применения положений МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» не должно оказать существенное влияние на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих отчетных периодах.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», как стандарт, заменяющий положения ранее действующего МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», имеет более всеобъемлющий эффект на общее представление раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в том числе:

- пересмотр общей структуры презентации отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- введение определенных руководством показателей результатов деятельности Группы и их раскрытие в составе финансовой отчетности;
- уточнение общего подхода к агрегации и дезагрегации финансовой информации и ее представление в составе первичных отчетных форм или примечаниях к ней;
- изменения в отправной точке при формировании отчета о движении денежных средств косвенным методом, а именно сверка начинается с промежуточного подытога прибыли от операционной деятельности, кроме этого пересматривается классификации дивидендов полученных и денежных потоков, связанных с процентными платежами или полученными от них средствами.

Руководство Компании в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут при первом применении положений МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Уточненная информация будет надлежащим образом раскрыта в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2027 года.

4 Существенные суждения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Группы, как описано в Прим. 2, Руководство должно раскрыть информацию о суждениях, оценках и допущениях в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

4.1 Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные суждения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (Прим. 4.2), которые Руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Классификация займов, выданных материнской компании

На 31 декабря 2024 года Руководство проанализировало такие параметры займов, как процентная ставка, история платежей, срок погашения, обеспечение и возвратность, и пришло к выводу, что займы были выданы на рыночных условиях и должны быть отражены на отчетную дату в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении Группы в составе оборотных финансовых активов на основе контрактных сроков погашения, отражающих намерения сторон в части возмещения займов.

Оставшийся срок полезного использования основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств в соответствии с текущими техническими характеристиками и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить Группе экономические выгоды.

Группа владеет лицензиями на добычу калийной, магниевой и каменной солей, которые в прошлом неоднократно продлевались за пределы изначальных сроков окончания их действия. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых на основе прогнозных запасов руды.

Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств и запасов полезных ископаемых превышает срок действия лицензий на разработку полезных ископаемых (Прим. 1). Руководство полагает, что в будущем лицензии будут дополнительно возобновлены в установленном порядке по незначительной стоимости. Любые изменения этого предположения могут существенно повлиять на будущие суммы амортизации и балансовую стоимость активов.

4.2 Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости внеоборотных активов на каждую отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела анализ наличия индикаторов обесценения внеоборотных активов с даты последнего тестирования, 30 июня 2024 года. По результатам проведенного анализа были выявлены индикаторы обесценения, связанные с сохраняющимися неблагоприятными из-за геополитической ситуации экономическими и правовыми условиями, в которых Группа осуществляет свою деятельность, а также высокой волатильностью цен на калий и курса доллара США к рублю (Прим. 26.5). Результаты теста на обесценение приведены в Прим. 8.

4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Оценочное обязательство по заполнению пустот

В раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы отражено начисленное оценочное обязательство Группы по закладке выработанных пустот по мерам охраны на рудоуправлениях в г. Соликамске и в г. Березники (Прим. 18).

Основная неопределенность в отношении суммы и периода оттока денежных средств, связанных с работами по заполнению пустот, вызвана следующими исходными данными:

- оценка срока окончания работ. Основные денежные затраты, относящиеся к заполнению пустот, существующих на отчетную дату, с учетом текущего прогноза выполнения работ ожидаются в период с 2025 по 2030 годы;
- требуемый объем будущих работ по заполнению пустот может зависеть от фактической ситуации на месторождении и рудниках. Руководство полагает, что принятые Группой юридические обязательства соответствуют плану заполнения пустот, согласованному с органами Ростехнадзора;
- будущая стоимость заполнения одного кубического метра выработанных пустот зависит от технологии и уровня цен. Руководство использует долгосрочные прогнозы по затратам на закладку, обновляя их ежегодно;
- ожидаемый уровень инфляции в РФ с 2025 до 2028 года прогнозируется на уровне от 5,5% до 8% (2023 год: с 2024 до 2026 года от 4,3% до 6,34%). Ожидаемый уровень инфляции в РФ начиная с 2029 года прогнозируется на уровне 4% (2023 год: с 2027 года – 4,2%); и
- в 2024 году Руководство Группы применило ставки дисконтирования от 16,2% до 17,48% для разных лет, основанные на процентных ставках государственных облигаций (2023 год: от 11,78% до 12,78%).

В ноябре 2019 года был утвержден проект ликвидации горных выработок на Втором Соликамском калийном рудоуправлении (далее – «СКРУ-2»). В декабре 2020 года на руднике СКРУ-2 была остановлена добыча руды. Освоение оставшихся запасов калийно-магниевых солей южной части Соликамского участка Верхнекамского месторождения планируется новым (южным) рудником СКРУ-2 в соответствии с графиком проекта. В течение 2023 и 2024 годов, в соответствии с проектом, на СКРУ-2 проводились закладочные работы и работы по ликвидации шахтного оборудования подземного комплекса. Затраты на проведение данных работ отражены за счет ранее созданных оценочных обязательств.

В соответствии с техническим проектом по ликвидации горных выработок рудника СКРУ-2 в 2024 году завершены основные работы по закладке шахтных пустот по мерам охраны. Закладка оставшихся технологических камер по мерам охраны, согласно проекту, будет производиться в 2027 году. В 2025 году в руднике СКРУ-2 продолжатся работы по ликвидации пустот шламами и солеотходами.

В соответствии с дополнением к техническому проекту на ликвидацию рудника СКРУ-2 на 31 декабря 2023 года в оценочное обязательство на ликвидацию рудника были включены расходы на гидрозакладку очистных камер, не предусмотренных к заполнению по мерам охраны, и прилегающих к ним выработок шламами и солеотходами, а также сопутствующие расходы на содержание рудника, без которых ликвидация рудника в соответствии с утвержденным техническим проектом не представляется возможным. Это привело к увеличению оценочного обязательства на ликвидацию старого рудника СКРУ-2 на 7,8 млрд руб.

Группа продолжает нести расходы на ликвидацию последствий аварии. В течение 2023 и 2024 годов Группа отражала указанные расходы за счет ранее созданного оценочного обязательства. Согласно плану мероприятий по ликвидации аварийной ситуации на руднике СКРУ-2, Группа планирует нести данные расходы для обеспечения безопасного ведения закладочных и ликвидационных работ до 2028 года, в связи с этим данные расходы включены в состав соответствующих оценочных обязательств.

Остаточный срок полезного использования основных средств, которые используются для ликвидационных работ, но не будут использоваться после их окончания, определяется до окончания данных ликвидационных работ.

Оценочное обязательство, связанное с ликвидацией активов

Группа отразила оценочное обязательство, связанное с ликвидацией активов (Прим. 18), которое будет исполнено в конце ожидаемого срока службы рудников, и по которому требуются оценочные суждения в течение длительного периода времени.

4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Экологическое законодательство, нормативные требования и интерпретация нормативных требований государственными органами, а также обстоятельства, влияющие на деятельность Группы, могут меняться, при этом любое такое изменение может привести к существенным изменениям в текущих планах горных работ Группы.

Сумма признанного оценочного обязательства основана на оценочных расчетах (в наилучшей расчетной оценке) затрат по исполнению обязательств, учитывая природу, объем и срок текущих и будущих восстановительных работ и методов ликвидации в соответствии с текущим экологическим законодательством и нормативными требованиями. Существует вероятность, что окончательная сумма расходов будет отличаться и что изменения в указанных оценочных расчетах существенно повлияют на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Оценка стоимости обязательств по списанию объектов основных средств зависит от разработки приемлемых (с экологической точки зрения) планов ликвидации и планов на период после ликвидации. По каждой площадке для разработки конкретных планов, соответствующих законодательству РФ, Группа использует надлежащие технические ресурсы и задействует внутренних консультантов.

Основная неопределенность связана с определением конкретных периодов и сумм платежей, связанных с ликвидацией объектов основных средств, и следующими исходными данными:

- оценка срока деятельности рудников. Основные денежные затраты на ликвидацию ожидаются в период с 2025 по 2058 годы (2023 год: с 2024 по 2059 годы). По мнению Руководства, указанные расчеты основаны на оценке текущих запасов Группы;
- требуемый объем будущих восстановительных работ зависит от фактической экологической ситуации. Руководство считает, что юридические обязательства по выведению подземного и поверхностного комплекса из эксплуатации соответствуют условиям лицензий;
- будущие затраты на работы по ликвидации активов зависят от технологии и стоимости необходимых ресурсов, а также от уровня инфляции в РФ. Ожидаемый уровень инфляции в РФ с 2025 до 2028 года прогнозируется на уровне от 5,5% до 8% (2023 год: с 2024 до 2026 года от 4,3% до 6,34%). Ожидаемый уровень инфляции в РФ начиная с 2029 года прогнозируется на уровне 4% (2023 год: с 2027 года – 4,2%);
- в 2024 году Руководство применило ставки дисконтирования от 13,9% до 18,58%, основанные на процентных ставках государственных облигаций (2023 год: от 11,64% до 12,78%).

В оценочное обязательство на ликвидацию северной части СКРУ-2 была включена оценка затрат на ликвидацию аварии, которые будут понесены за период с 2025 года до конца 2027 года в сумме 4 млрд руб. (31 декабря 2023 года: 4,1 млрд руб.).

Суммы оценочных обязательств по закладке выработанных пустот и обязательств, связанных с ликвидацией активов, чувствительны, в частности, к изменению ставок дисконтирования. На 31 декабря 2024 года снижение ставки дисконтирования на 1% привело бы к увеличению указанных оценочных обязательств на 1 178 млн руб. (31 декабря 2023 года: 1 531 млн руб.) при сохранении прочих предпосылок неизменными.

Ожидаемые кредитные убытки

Ввиду неблагоприятных геополитических внешних факторов Группа находится в среде высокой неопределенности в отношении возмещаемости финансовых активов, оцениваемых по модели ожидаемых кредитных убытков (Прим. 26.5). Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: сумма, подверженный риску, срок действия инструмента, значительное изменение кредитного риска и вероятность дефолта (Прим. 2). Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для оценки в целях своевременного отражения стоимости финансовых активов, оцениваемых по модели ожидаемых кредитных убытков, которую руководство Группы ожидает возместить (Прим. 13, 15).

5 Связанные стороны

Связанные стороны включают материнскую компанию, акционеров, осуществляющих контроль над Группой, оказывающих существенное влияние на Группу, организации под контролем основных акционеров Группы, ассоциированную организацию, совместные предприятия, а также ключевой управленческий персонал и организации под его контролем. Компания и ее дочерние организации вступают в ходе обычной деятельности в различные сделки купли-продажи и оказания услуг со связанными сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними организациями, являющимися связанными сторонами по отношению к Компании, исключаются при консолидации и не раскрываются в данном Примечании.

Операции со связанными сторонами

Остатки по расчетам между Группой и связанными сторонами представлены ниже:

Остатки по расчетам со связанными сторонами	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы	136 736	95 664
Нефинансовые активы	374	867
Финансовые обязательства	(235 423)	(215 868)
Нефинансовые обязательства	(2)	(81)

Сделки между Группой и связанными сторонами представлены ниже:

Сделки со связанными сторонами	2024	2023
Приобретение товаров, работ, услуг и прочие расходы	(92 758)	(81 559)
Приобретение объектов основных средств и незавершенного строительства	(80)	(150)
Выручка	25 719	21 059
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	(176)	45
Процентные доходы	14 644	6 067
Процентные расходы	(7 568)	(4 735)
Прочие финансовые доходы	4 007	-
Прочие финансовые расходы	(203)	(541)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает выплаты исполнительным и прочим директорам за выполнение их должностных обязанностей (периодическое или на постоянной основе). Вознаграждение состоит из годового оклада и премии по результатам хозяйственной деятельности.

Информация о вознаграждении ключевому управленческому персоналу представлена в таблице ниже:

	Расходы		Начисленные обязательства	
	2024	2023	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	427	349	76	156
Выплаты при увольнении	5	1	-	-
Итого	432	350	76	156

6 Информация по сегментам

Отчеты, используемые для принятия стратегических решений, предоставляются Генеральному директору Компании, который является ключевым руководителем, ответственным за принятие решений по операционной деятельности.

В Группе существует два отчетных сегмента:

- сегмент «Собственная продукция» включает в себя добычу, производство и реализацию произведенных калийных и комплексных удобрений. Выручка данного сегмента включает в себя также выручку по оказанию транспортных услуг по доставке собственной продукции;
- сегмент «Товары для перепродажи» включает в себя закупку и реализацию азотных, фосфорных и прочих удобрений. Выручка данного сегмента включает в себя также выручку по оказанию транспортных услуг по доставке товаров для перепродажи.

Финансовая информация, предоставляемая Генеральному директору, основывается на управленческой отчетности, составленной по принципам МСФО.

Генеральный директор анализирует операционные результаты по следующим показателям:

- выручка;
- выручка без учета расходов на фрахт, железнодорожный тариф, аренду вагонов и затрат по перевалке;
- операционная прибыль / (убыток);
- денежные капитальные вложения без НДС.

Активы и обязательства отдельного сегмента не рассматриваются Генеральным директором для оценки результатов деятельности, поэтому они не раскрываются в данном Примечании.

а) Анализ результатов деятельности отчетных сегментов за 2024 год представлен ниже:

	Прим.	Собственная продукция	Товары для перепродажи	Итого
Выручка	20	315 212	104 218	419 430
Выручка без учета расходов на фрахт, аренду вагонов, железнодорожный тариф и затрат по перевалке	20, 21	233 181	94 443	327 624
Операционная прибыль		98 525	2 606	101 131
Денежные капитальные вложения без НДС		50 656	-	50 656

Анализ результатов деятельности отчетных сегментов за 2023 год представлен ниже:

	Прим.	Собственная продукция	Товары для перепродажи	Итого
Выручка	20	277 913	89 585	367 498
Выручка без учета расходов на фрахт, аренду вагонов, железнодорожный тариф и затрат по перевалке	20, 21	220 969	80 801	301 770
Операционная прибыль / (убыток)		111 712	(542)	111 170
Денежные капитальные вложения без НДС		47 815	-	47 815

б) Основные покупатели

Доля выручки по внешнему покупателю, продажи которому составили более 10% от общей выручки Группы в 2024 году, составила 7% в сегменте «Собственная продукция» и 33% в сегменте «Товары для перепродажи». Ни один другой покупатель не принес 10 или более процентов выручки Группы ни в 2024 году, ни в 2023 году.

7 Основные средства

Движение первоначальной стоимости и накопленной амортизации основных средств за период представлено ниже:

	Прим.	Здания и сооружения	Активы, используемые в добыче	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Земля	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2023 года		68 203	165 343	74 116	21 065	1 212	463	59 383	389 785
Поступления		37	18	56	51	56	1 114	59 043	60 375
Поступление при приобретении/увеличении доли в компании		20	-	15	6	-	4 744	-	4 785
Изменение оценочного обязательства	18	(278)	4 970	-	-	-	-	-	4 692
Признание актива, относящегося к оценочному обязательству, связанному с ликвидацией активов	18	26	18	-	-	-	-	-	44
Ввод в эксплуатацию		7 447	34 863	4 437	2 758	551	183	(50 239)	-
Выбытия		(549)	(472)	(1 406)	(1 337)	(39)	(170)	(243)	(4 216)
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций		6	-	6	1	-	1 460	28	1 501
На 31 декабря 2023 года		74 912	204 740	77 224	22 544	1 780	7 794	67 972	456 966
На 1 января 2024 года		74 912	204 740	77 224	22 544	1 780	7 794	67 972	456 966
Поступления		217	-	57	-	64	-	59 603	59 941
Изменение оценочного обязательства	18	(350)	2 635	-	-	-	-	-	2 285
Признание актива, относящегося к оценочному обязательству, связанному с ликвидацией активов	18	12	-	-	-	-	-	-	12
Ввод в эксплуатацию		4 561	28 051	5 117	6 538	70	-	(44 337)	-
Выбытия		(374)	(837)	(1 444)	(1 375)	(33)	(2)	(610)	(4 675)
Курсовые разницы от пересчета иностранных операций		(5)	-	(8)	(1)	-	(839)	(25)	(878)
На 31 декабря 2024 года		78 973	234 589	80 946	27 706	1 881	6 953	82 603	513 651
Накопленная амортизация и обесценение									
На 1 января 2023 года		(31 220)	(69 732)	(53 448)	(10 263)	(832)	-	(1 250)	(166 745)
Амортизация		(3 764)	(14 382)	(4 577)	(1 801)	(91)	-	-	(24 615)
Выбытия		647	451	1 345	1 315	43	-	173	3 974
Восстановление обесценения / (Обесценение)	23	5	(7 651)	-	1	-	-	(212)	(7 857)
На 31 декабря 2023 года		(34 332)	(91 314)	(56 680)	(10 748)	(880)	-	(1 289)	(195 243)
На 1 января 2024 года		(34 332)	(91 314)	(56 680)	(10 748)	(880)	-	(1 289)	(195 243)
Амортизация		(3 947)	(12 725)	(4 594)	(2 485)	(99)	-	-	(23 850)
Выбытия		374	839	1 433	1 374	27	-	302	4 349
Обесценение	23	(187)	(466)	(19)	-	-	-	(1 148)	(1 820)
На 31 декабря 2024 года		(38 092)	(103 666)	(59 860)	(11 859)	(952)	-	(2 135)	(216 564)
Балансовая стоимость									
На 1 января 2023 года		36 983	95 611	20 668	10 802	380	463	58 133	223 040
На 31 декабря 2023 года		40 580	113 426	20 544	11 796	900	7 794	66 683	261 723
На 31 декабря 2024 года		40 881	130 923	21 086	15 847	929	6 953	80 468	297 087

7 Основные средства (продолжение)

Распределение начисленной амортизации основных средств за отчетный период представлено в таблице:

Распределение амортизации за период по типам расходов	Прим.	2024	2023
Себестоимость продаж	21	17 476	16 571
Амортизация в изменении остатков незавершенного производства и готовой продукции		331	1 760
Коммерческие расходы	22	1 738	1 286
Общие и административные расходы	22	976	1 117
Прочие операционные расходы	23	2 113	3 788
Итого амортизация в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		22 634	24 522
Амортизация в изменении остатков незавершенного производства и готовой продукции		(331)	(1 760)
Капитализировано в незавершенном строительстве		1 547	1 853
Итого амортизация, капитализированная в активах		1 216	93
Итого амортизация основных средств		23 850	24 615

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью самортизированных необесцененных основных средств составляла 44 905 млн руб. и 31 151 млн руб., соответственно.

Сумма капитализированных процентов и убытков по курсовым разницам, включенная в стоимость незавершенного строительства, представлена ниже:

Капитализированные затраты по займам	2024	2023
Капитализированные процентные расходы	9 171	5 904
Капитализированные убытки по курсовым разницам	1 928	817
Итого капитализированные затраты по займам	11 099	6 721

Группа использовала среднюю ставку капитализации процентов в 2024 году, равную 8,96% (2023 год: 6,45%).

8 Гудвил

Гудвил в основном относится к операционной и рыночной синергии, ожидаемой в результате объединения бизнесов с Группой Сильвинит, и был распределен на ЕГДС – ПАО «Уралкалий». Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного Руководством, и соответствующих ставок дисконтирования, которые отражают временную стоимость денег и риски, присущие ЕГДС.

Руководство проанализировало влияние изменений в ключевых допущениях на возмещаемую сумму. Изменения в ключевых допущениях, которые могут привести к возможному обесценению гудвила, не являются вероятными с учетом текущих рыночных оценок.

Руководство Группы использует прогнозные потоки денежных средств со сроком прогнозирования до 2040 года, так как этот срок определен Руководством Группы в качестве приемлемого горизонта планирования. Период добычи продолжительностью более пяти лет установлен исходя из объема извлекаемой руды, доступной для добычи, которую Группа может добывать более пяти лет.

Допущения, используемые для расчета ценности использования, к которым возмещаемая стоимость является наиболее чувствительной, представлены в таблице ниже:

	2024	2023
Обменный курс руб. / доллар США (до 2040 года)	от 106,0 до 149,7	от 94,8 до 125,2
Долгосрочные средние темпы роста цен реализации	5,1%	3,9%
Долларовая средневзвешенная стоимость капитала	16,49%	14,81%
Долгосрочная ставка инфляции в РФ	4,0%	4,0%

Группа не признавала убытков от обесценения гудвила в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за 2024 и 2023 годы.

9 Нематериальные активы

	Лицензии на добычу полезных ископаемых	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 года	194 957	2 069	493	197 519
Поступления	-	452	150	602
Выбытия	-	(167)	(53)	(220)
На 31 декабря 2023 года	194 957	2 354	590	197 901
Поступления	-	10	1 667	1 677
Реклассификации	205	130	(335)	-
Выбытия	-	(311)	(26)	(337)
На 31 декабря 2024 года	195 162	2 183	1 896	199 241
Накопленная амортизация				
На 1 января 2023 года	(37 345)	(1 123)	(229)	(38 697)
Амортизация	(2 588)	(228)	(55)	(2 871)
Выбытия	-	165	48	213
На 31 декабря 2023 года	(39 933)	(1 186)	(236)	(41 355)
Амортизация	(2 921)	(270)	(61)	(3 252)
Выбытия	-	301	26	327
На 31 декабря 2024 года	(42 854)	(1 155)	(271)	(44 280)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2023 года	157 612	946	264	158 822
На 31 декабря 2023 года	155 024	1 168	354	156 546
На 31 декабря 2024 года	152 308	1 028	1 625	154 961

10 Приобретение дочерней компании

В феврале 2023 года Группа приобрела 100% долей в бразильской компании, осуществляющей производство и сбыт минеральных удобрений на рынке Бразилии. В результате данной сделки Группа получила контроль над данной компанией. Сумма возмещения за объект инвестиций составила 4 061 млн руб. (54 813 тыс. долл. США), что соответствует справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании на дату приобретения. В результате приобретения Группа консолидировала основные средства в размере 4 788 млн руб., запасы в размере 1 297 млн руб. и соответствующее отложенное налоговое обязательство в размере 1 610 млн руб., а также прочие активы в размере 460 млн руб. и прочие обязательства в размере 874 млн руб.

Выручка, убыток до налогообложения и чистая прибыль приобретенной компании с даты приобретения до 31 декабря 2023 года составили 4 435 млн руб., 56 млн руб. и 121 млн руб., соответственно. Финансовые результаты Группы, если бы приобретение произошло в начале периода, закончившегося 31 декабря 2023 года, не раскрываются, так как компания не подготавливала финансовую отчетность в соответствии с МСФО до даты приобретения Группой.

11 Вложения в ассоциированную организацию и совместные предприятия

Вложения в ассоциированную организацию и совместные предприятия включают:

	Направление бизнеса	Процент голосующих акций	Страна регистрации	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Крупнейшее совместное предприятие	Производство и сбыт минеральных удобрений	50%	Бразилия	12 223	14 359
Прочие	-	-	-	1 825	1 654
Итого				14 048	16 013

11 Вложения в ассоциированную организацию и совместные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация по крупнейшему совместному предприятию Группы представлена ниже. Эта информация отражает показатели финансовой отчетности совместного предприятия, составленной в соответствии с МСФО, после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Оборотные активы, в т.ч.:	14 168	8 841
Денежные средства и их эквиваленты	4 963	3 311
Внеоборотные активы	1 837	2 173
Краткосрочные обязательства, в т.ч.:	(10 837)	(5 615)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств)	(1 586)	(14)
Долгосрочные обязательства	(34)	(42)
Чистые активы	5 134	5 357
Доля Группы в чистых активах совместного предприятия	2 567	2 679
	2024	2023
Выручка от реализации	31 459	30 608
Чистая прибыль за период, в т.ч.	1 972	2 143
Амортизация	(130)	(94)
Финансовые доходы	362	320
Финансовые расходы	(63)	(105)
Расходы по налогу на прибыль	(273)	(327)
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	986	1 072

Ниже приводится сверка сводной финансовой информации с текущей стоимостью доли участия в совместном предприятии, признанной в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Чистые активы совместного предприятия	5 134	5 357
Доля участия Группы	2 567	2 679
Гудвил	10 671	12 052
Нереализованная прибыль	(1 015)	(372)
Балансовая стоимость доли Группы в совместном предприятии	12 223	14 359

12 Запасы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Готовая продукция	11 947	9 535
Сырье и материалы, запасные части	9 567	9 621
Товары для перепродажи	2 951	1 467
Незавершенное производство	111	113
Прочие запасы	556	2 167
Итого запасы	25 132	22 903

Указанные выше суммы включают резерв под обесценение готовой продукции и товаров для перепродажи в связи с планируемой безвозмездной передачей данных запасов в качестве благотворительной помощи нуждающимся странам в размере 1 414 млн руб. (31 декабря 2023 года: 3 919 млн руб.).

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	83 466	97 507
Прочая дебиторская задолженность	6 688	4 295
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(12 548)	(14 939)
Итого финансовая дебиторская задолженность	77 606	86 863
Нефинансовые активы		
НДС к возмещению	5 024	3 368
Прочие налоги к возмещению	385	1 348
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	36	7
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	5 445	4 723
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	83 051	91 586

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам, составившая 73 660 млн руб. (31 декабря 2023 года: 82 588 млн руб.), выражена в иностранной валюте; 92% данной суммы в долларах США (31 декабря 2023 года: 94%) и 8% в евро (31 декабря 2023 года: 6%).

Движение по резерву по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2024		2023	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	(13 071)	(1 868)	(8 358)	(1 422)
Начисление резерва и реклассификации	(597)	(1 371)	(2 742)	(284)
Восстановление резерва	4 345	1 072	300	114
Использование резерва	4	74	11	43
Курсовые разницы	(1 131)	(5)	(2 282)	(319)
На 31 декабря	(10 450)	(2 098)	(13 071)	(1 868)

Начисление и восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных расходов в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Руководство Группы предпринимает все возможные усилия для повышения собираемости дебиторской задолженности в условиях текущей неопределенности.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки представлен в таблице ниже:

На 31 декабря 2024 года	Текущая	С задержкой платежа менее 45 дней	С задержкой платежа от 45 до 90 дней	С задержкой платежа более 90 дней	Итого
Торговая дебиторская задолженность (застрахованная)	10 424	1 384	73	-	11 881
Торговая дебиторская задолженность (незастрахованная)	37 191	13 638	910	19 846	71 585
Прочая дебиторская задолженность	2 828	368	115	3 377	6 688
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(268)	(160)	(19)	(12 101)	(12 548)

На 31 декабря 2023 года	Текущая	С задержкой платежа менее 45 дней	С задержкой платежа от 45 до 90 дней	С задержкой платежа более 90 дней	Итого
Торговая дебиторская задолженность (застрахованная)	27 378	1 689	253	477	29 797
Торговая дебиторская задолженность (незастрахованная)	37 317	6 412	890	23 091	67 710
Прочая дебиторская задолженность	1 637	118	-	2 540	4 295
За вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(231)	(78)	(13)	(14 617)	(14 939)

На 31 декабря 2024 и 2023 годов торговая и прочая дебиторская задолженность не была предоставлена в качестве обеспечения.

14 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в составе производных финансовых инструментов отражены активы и обязательства, возникшие в результате следующих сделок:

					Номинальная сумма	
	Группа осуществляет платежи	Группа получает платежи	Дата сделки	Дата истечения срока	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Валютно-процентные свопы	в китайских юанях по фиксированной ставке	в рублях по плавающей ставке	2023	2026	877 млн китайских юаней (10 000 млн руб.)	877 млн китайских юаней (10 000 млн руб.)
	в китайских юанях по плавающей ставке	в рублях по плавающей ставке	2023	2027	-	1 817 млн китайских юаней (23 000 млн руб.)
	с предельным максимальным значением ставки		2023	2028	1 885 млн китайских юаней (25 000 млн руб.)	3 393 млн китайских юаней (45 000 млн руб.)
	в долларах США по фиксированной ставке	в рублях по фиксированной ставке	2020	2025	154 млн долл. США (10 000 млн руб.)	154 млн долл. США (10 000 млн руб.)
		в рублях по плавающей ставке	2024	2025	57 млн долл. США (5 269 млн руб.)	-
Процентные свопы	в долларах США по фиксированной ставке	в долларах США по плавающей ставке; ноль, если ставка отрицательная	2020	2025	62 млн долл. США (6 284 млн руб.)	210 млн долл. США (18 847 млн руб.)
	в евро по фиксированной ставке	в евро по плавающей ставке; ноль, если ставка отрицательная	2019	2024	-	85 млн евро (8 402 млн руб.)

В июле-августе 2024 года Группа расторгла три сделки валютно-процентных свопов, заключенных в 2023-2024 годах. В результате расторжения у банка возникла задолженность перед Группой в фиксированной сумме 1 731 млн руб., которая была полностью погашена в июле - августе 2024 года.

В раскрываемой консолидированной финансовой отчетности производные финансовые инструменты отражены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Краткосрочные активы по производным финансовым инструментам	144	80
Долгосрочные активы по производным финансовым инструментам	352	6 056
Итого активы по производным финансовым инструментам	496	6 136
Обязательства		
Краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам	(5 829)	-
Долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам	(787)	(5 258)
Итого обязательства по производным финансовым инструментам	(6 616)	(5 258)

Изменения балансовой стоимости производных финансовых инструментов, нетто представлены ниже:

	Прим.	2024	2023
(Активы) / Обязательства по производным финансовым инструментам, нетто на 1 января		(878)	952
Денежные поступления по производным финансовым инструментам		14 401	8 938
Денежные платежи по производным финансовым инструментам		(4 493)	(7 126)
Изменение справедливой стоимости	24	(2 910)	(3 642)
Обязательства / (Активы) по производным финансовым инструментам, нетто на 31 декабря		6 120	(878)

15 Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением использования

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в кассе и на счетах в банках		
- в долларах США	21 334	26 333
- в рублях	4 396	3 441
- в китайских юанях	3 125	3 344
- в евро	49	272
- в прочей валюте	265	403
Срочные депозиты		
- в рублях	6 764	459
- в долларах США	1 294	502
- в китайских юанях	-	4 100
- в прочей валюте	3 445	536
Итого денежные средства и их эквиваленты	40 672	39 390
Денежные средства с ограничением использования		
- в долларах США	6 474	19 958
- в евро	5 258	245
- в рублях	126	-
Итого денежные средства с ограничением использования	11 858	20 203

В результате введения санкционных ограничений в 2022 году ряд иностранных банков блокировали или существенно ограничивали использование денежных средств Группы (Прим. 26.5). Группа не начисляла существенный резерв по ожидаемым кредитным убыткам на денежные средства с ограничением использования, так как большая часть данных средств поступила в счет оплаты по договорам с покупателями, ранее заложенным по соглашениям о предэкспортном финансировании и по согласованию с кредиторами и с разрешения европейского и британского регулирующих органов может быть потенциально использована в счет погашения задолженности Группы по синдицированным предэкспортным кредитам (Прим. 17), остальная часть средств может быть использована для оплат по согласованию с местными регуляторами.

16 Капитал

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	млн шт.	млн руб.	млн шт.	млн руб.
Обыкновенные акции	1 268	634	1 268	634
Привилегированные акции	30	15	30	15
Выкупленные собственные акции	(384)	(192)	(384)	(192)
Итого акции в обращении	914	457	914	457

Все акции, приведенные в таблице выше, были выпущены и полностью оплачены. Номинальная стоимость одной обыкновенной и привилегированной акции составляет 0,5 рублей.

Количество дополнительно разрешенных к выпуску обыкновенных акций на 31 декабря 2024 и 2023 годов составляло 1 730 млн шт. номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая. Количество дополнительно разрешенных к выпуску привилегированных акций в соответствии с Уставом Компании на 31 декабря 2024 и 2023 годов составляло 120 млн шт. номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая.

Привилегированные акции. Согласно российскому законодательству и уставу Компании привилегированные акции являются некумулятивными и, по общему правилу, не предоставляют права голоса, за исключением прямо предусмотренных законодательством случаев. Акционеры – владельцы привилегированных акций получают право голоса, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям.

Дивиденды. Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. Текущая дивидендная политика предусматривает определение суммы дивидендов Советом директоров Компании.

22 ноября 2024 года внеочередное общее собрание акционеров Компании приняло решение выплатить дивиденды по привилегированным акциям по результатам 9 месяцев 2024 года из нераспределенной прибыли прошлых лет, отраженной по состоянию на 30 сентября 2024 года в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании по российским стандартам бухгалтерского учета, в размере 1 000,00 руб. на одну привилегированную акцию в общей сумме 30 000 млн руб., на собрании было также принято решение дивиденды по обыкновенным акциям не выплачивать. В декабре 2024 года дивиденды по привилегированным акциям были выплачены.

16 Капитал (продолжение)

22 июня 2023 года внеочередное общее собрание акционеров Компании приняло решение выплатить дивиденды по привилегированным акциям по результатам первого квартала 2023 года из нераспределенной прибыли прошлых лет, отраженной по состоянию на 31 декабря 2021 года в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании по российским стандартам бухгалтерского учета, в размере 1 503,33 руб. на одну привилегированную акцию в общей сумме 45 100 млн руб., на собрании было также принято решение дивиденды по обыкновенным акциям не выплачивать. В июле 2023 года дивиденды по привилегированным акциям были выплачены.

20 ноября 2023 года внеочередное общее собрание акционеров Компании приняло решение выплатить дивиденды по привилегированным акциям по результатам 9 месяцев 2023 года из нераспределенной прибыли прошлых лет, отраженной по состоянию на 30 сентября 2023 года в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании по российским стандартам бухгалтерского учета, в размере 2 000 руб. на одну привилегированную акцию в общей сумме 60 000 млн руб., на собрании было также принято решение дивиденды по обыкновенным акциям не выплачивать. В декабре 2023 года дивиденды по привилегированным акциям были выплачены.

17 Кредиты и займы

В таблице ниже представлена классификация кредитов и займов на краткосрочные и долгосрочные, а также процентные ставки по ним на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

Краткосрочные кредиты и займы	Договорные процентные ставки	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой			
	от 3 мес. SOFR + 1,71% до 1 мес. SOFR + 2,31% (2023: от 3 мес. SOFR + 1,71% до 1 мес. ЛИБОР + 2,20%) 1 мес. ЕВРИБОР + 1,70%		
- в долларах США	(2023: от 6 мес. ЕВРИБОР + 1,05% до 1 мес. ЕВРИБОР + 1,70%)	219 915	217 434
- в евро	от Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,30% до Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,95% (2023: от Ключевая ставка ЦБ РФ/2 + 2,19% до Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,19%)	20 223	44 997
- в рублях		14 262	421
Банковские кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой			
- в долларах США	от 0% до 17,50% от 3,50% до 11,50% (2023: от 3,50% до 7,07%)	14 047	-
- в китайских юанях		81 188	11 024
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций			
- размещенные на Ирландской фондовой бирже	4,00%	3 114	44 949
- котируемые на Московской бирже в рублях	6,85%	30 707	698
Краткосрочные обязательства по аренде		316	313
Итого краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		383 772	319 836
Долгосрочные кредиты и займы			
Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой			
	от Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,30% до Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,95% (2023: от Ключевая ставка ЦБ РФ/2 + 2,19% до Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,19%)		
- в рублях		182 775	149 035
Банковские кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой			
- в долларах США	7,95% (2023: 0%) от 3,50% до 7,85% (2023: от 3,50% до 6,70%)	20 336	2 854
- в китайских юанях		36 707	74 353
Долгосрочные облигации			
- котируемые на Московской бирже в рублях	6,85%	-	29 983
Долгосрочные обязательства по аренде		1 668	1 134
Итого долгосрочные кредиты и займы		241 486	257 359
Итого кредиты и займы		625 258	577 195

17 Кредиты и займы (продолжение)

Банковские кредиты и займы

	2024	2023
Остаток на 1 января	500 118	275 165
Денежные поступления	117 135	215 315
Неденежные поступления	-	14 029
Денежные погашения	(52 879)	(68 893)
Неденежные погашения	(23 671)	(23 361)
Процентные расходы	52 196	30 627
Проценты уплаченные	(41 253)	(14 950)
Государственная субсидия в виде экономии на процентах	(27)	(251)
Признание комиссии за синдицирование	(10)	(482)
Амортизация комиссии за синдицирование	779	970
Убыток по курсовым разницам, нетто	37 065	71 949
Остаток на 31 декабря	589 453	500 118

Облигации

	2024	2023
Остаток на 1 января	75 630	80 914
Погашение облигаций	(45 166)	(15 000)
Проценты начисленные	3 521	4 268
Проценты уплаченные	(3 831)	(4 404)
Амортизация комиссии за синдицирование	59	73
Убыток по курсовым разницам, нетто	3 608	9 779
Остаток на 31 декабря	33 821	75 630

22 октября 2024 года наступил срок погашения еврооблигаций номинальной стоимостью 500 млн долл. США, выпущенных в 2019 году. Облигации на сумму 471 млн долл. США, принадлежавшие держателям, владеющим облигациями через российские депозитории, были погашены Компанией в полном объеме. Облигации на сумму 29 млн долл. США, принадлежащие держателям, владеющим облигациями через иностранные депозитории, будут погашены в соответствии с Письменной резолюцией, вступившей в силу и ставшей обязательной для всех держателей облигаций 17 октября 2024 года (опубликована на официальном сайте Компании).

Кредитные договоры содержат как финансовые, так и нефинансовые ковенанты, которые должны быть соблюдены Группой. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа выполняла все финансовые и нефинансовые ковенанты, за исключением отдельных ковенантов и ряда просроченных платежей по иностранным кредитам, в том числе синдицированным предэкспортным кредитам в связи с:

- 1) введением иностранными государствами различных ограничений; и
- 2) действиями (бездействиями) Кредитного агента, который находится в юрисдикции иностранного государства, в том числе блокировку Кредитным агентом денежных средств Группы, предназначенных для погашения задолженности по синдицированным кредитам.

Группа ожидает, что продолжит своевременно исполнять долговые обязательства в полном объеме, соблюдать ковенанты и не ожидает их нарушения (за исключением указанных выше), в том числе в течение 12 месяцев после отчетной даты.

На 31 декабря 2024 года в связи с обстоятельствами, описанными выше, несмотря на отсутствие требования о досрочном погашении кредитов и займов, в соответствии с требованиями МСФО, Группа отразила долгосрочную часть кредитов и займов в размере 18 651 млн руб. в составе краткосрочных кредитов и займов в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении (на 31 декабря 2023 года: 57 213 млн руб.).

В 2023 году Кредитный агент получил разрешения от местного регулирующего органа, которые, по мнению Кредитного агента, требуются ему для обслуживания синдицированных предэкспортных кредитов. В июле 2024 года разрешение было продлено до августа 2026 года. Группа продолжает предпринимать все возможные меры и совместно с Кредитным агентом и другими кредиторами работает над изменением кредитной документации с тем, чтобы учесть текущую ситуацию, а также произошедшие в 2022 году изменения российского законодательства, и возобновить обслуживание синдицированных предэкспортных кредитов.

17 Кредиты и займы (продолжение)

В июне 2023 года Группа подписала с Кредитным агентом, действующим от имени кредиторов, письмо по договору синдицированного предэкспортного финансирования, заключенного в 2018 году, позволяющее списать заблокированные денежные средства с залоговых счетов в счет погашения задолженности перед иностранными кредиторами после прямого погашения в пропорциональной сумме задолженности перед российскими кредиторами.

В феврале 2024 года Группа подписала с Кредитным агентом, действующим от имени кредиторов, письмо по договору синдицированного предэкспортного финансирования, заключенного в 2019 году, позволяющее списать заблокированные денежные средства с залоговых счетов в счет погашения задолженности перед иностранными кредиторами после прямого погашения в пропорциональной сумме задолженности перед российскими кредиторами.

В 2024 году в счет частичного погашения задолженности по синдицированным предэкспортным кредитам было направлено 46 909 млн руб. (547 млн долл. США) (в 2023 году: 58 684 млн руб. (652 млн долл. США)), включая 14 502 млн руб. (87 млн долл. США и 74 млн евро) (в 2023 году: 9 332 млн руб. (109 млн долл. США)) из заблокированных средств на залоговых счетах.

За исключением платежей по иностранным кредитам, Группа осуществляла платежи по кредитам и займам по графику.

18 Оценочные обязательства

	Прим.	Заполнение пустот	Ликвидация активов	Прочие оценочные обязательства	Итого
Остаток на 1 января 2023 года		22 799	14 407	5 068	42 274
Изменение в оценке оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств	7	(2 421)	7 113	-	4 692
Изменение в оценке оценочного обязательства		-	(1 691)	289	(1 402)
Начисление / (восстановление) оценочного обязательства, нетто		-	44	(1 937)	(1 893)
Использование оценочного обязательства		(6 868)	(117)	(1 784)	(8 769)
Поправка приведенной стоимости		2 014	1 343	72	3 429
Убыток по курсовым разницам, нетто		-	-	476	476
Краткосрочные обязательства		5 361	2 552	1 467	9 380
Долгосрочные обязательства		10 163	18 547	717	29 427
Остаток на 31 декабря 2023 года		15 524	21 099	2 184	38 807
Изменение в оценке оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств	7	2 413	(128)	-	2 285
Изменение в оценке оценочного обязательства (Восстановление) / Начисление оценочного обязательства, нетто		74	(1 059)	(458)	(1 443)
Использование оценочного обязательства		-	(3)	550	547
Использование оценочного обязательства		(5 832)	(2 224)	(157)	(8 213)
Поправка приведенной стоимости		1 734	2 563	127	4 424
Убыток по курсовым разницам, нетто		-	-	122	122
Краткосрочные обязательства		3 700	4 659	2 009	10 368
Долгосрочные обязательства		10 213	15 589	359	26 161
Остаток на 31 декабря 2024 года		13 913	20 248	2 368	36 529

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочие оценочные обязательства включают оценочное обязательство на логистические расходы в размере 1 658 млн руб. (31 декабря 2023 года: 909 млн руб.), связанные с продукцией, планируемой к передаче в качестве благотворительной помощи нуждающимся странам.

ПАО «УРАЛКАЛИЙ»
ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2024 ГОД
(в миллионах российских рублей, при отсутствии указаний об ином)
19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	61 597	48 990
Начисленные обязательства	8 678	10 217
Задолженность по заработной плате	4 764	4 223
Прочая кредиторская задолженность	7 726	5 216
Итого финансовые обязательства	82 765	68 646
Нефинансовые обязательства		
Прочие налоги к уплате	4 332	3 705
Прочая кредиторская задолженность	1	-
Итого нефинансовые обязательства	4 333	3 705
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	87 098	72 351

По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 63 820 млн руб. (31 декабря 2023 года: 48 378 млн руб.) была выражена в иностранной валюте: 98% данной суммы – в долларах США (31 декабря 2023 года: 98%).

20 Выручка

	2024	2023
Хлористый калий	258 838	237 412
Товары для перепродажи	95 248	82 626
Транспортные услуги	47 567	32 064
Прочая выручка	17 777	15 396
Итого выручка	419 430	367 498

Выручка от транспортных услуг включает в себя транспортные услуги, относящиеся к реализации калия, в сумме 38 402 млн руб. (2023: 25 105 млн руб.)

21 Себестоимость продаж

	Прим.	2024	2023
Производственная себестоимость реализации готовой продукции			
Затраты на оплату труда		21 097	16 276
Амортизация основных средств	7	17 332	16 433
Материалы и компоненты		12 717	9 775
Топливо и энергия		8 071	6 437
Ремонт и техническое обслуживание		5 379	4 095
Амортизация лицензий	9	2 921	2 588
Прочие расходы		10 888	7 584
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции		(314)	4 749
Логистические и прочие расходы			
Фрахт		45 867	32 388
Железнодорожный тариф и аренда вагонов		32 544	21 650
Перевалка грузов		3 620	2 906
Прочие расходы		23 250	9 417
Итого себестоимость реализации готовой продукции		183 372	134 298
Себестоимость товаров для перепродажи			
Стоимость товаров для перепродажи		94 237	78 081
Фрахт		9 708	8 400
Перевалка грузов		67	384
Итого себестоимость товаров для перепродажи		104 012	86 865
Итого себестоимость продаж		287 384	221 163

Амортизация основных средств включена в расходы на перевалку грузов в сумме 144 млн руб. (2023 год: 138 млн руб.). Амортизация активов в форме прав пользования в сумме 21 млн руб. включена в расходы на перевалку грузов (2023 год: 24 млн руб.), а также в прочие расходы в сумме 19 млн руб. (2023 год: 2 млн руб.).

22 Коммерческие, общие и административные расходы

	Прим.	2024	2023
Коммерческие расходы		16 169	9 977
Коммерческие расходы по готовой продукции		14 994	8 542
Ремонт и техобслуживание подвижного состава		2 065	1 651
Расходы по хранению на складах		1 747	1 277
Амортизация основных средств	7	1 670	1 232
Затраты на оплату труда		1 641	1 673
Прочие расходы		7 871	2 709
Расходы на реализацию товаров для перепродажи		1 175	1 435
Общие и административные расходы		16 385	14 966
Затраты на оплату труда		8 171	7 289
Амортизация основных средств	7	976	1 117
Услуги связи и информационных технологий		973	607
Консультационные, аудиторские и юридические услуги		802	1 227
Охранные услуги		607	526
Ремонт и техническое обслуживание		606	446
Материалы и топливо		456	415
Амортизация нематериальных активов		318	283
Амортизация активов в форме прав пользования		222	187
Прочие расходы		3 254	2 869
Итого коммерческие, общие и административные расходы		32 554	24 943

Амортизация основных средств в сумме 68 млн руб. (2023 год: 54 млн руб.) включена в расходы на ремонт и техобслуживание подвижного состава. Амортизация активов в форме прав пользования в сумме 13 млн руб. (2023 год: 29 млн руб.) включена в прочие коммерческие расходы, а также в расходы на реализацию товаров для перепродажи в сумме 0 млн руб. (2023 год: 3 млн руб.).

23 Прочие операционные доходы и расходы

	Прим.	2024	2023
Амортизация основных средств	7	2 113	3 788
Расходы на социальную сферу и благотворительность		2 008	2 271
(Восстановление обесценения) / Обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных		(4 444)	2 591
Резерв под благотворительность в нуждающиеся страны		480	532
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		(43)	(35)
Обесценение основных средств и незавершенного строительства	7	1 820	7 857
Восстановление обесценения предоплат за приобретение основных средств		(110)	(1 097)
Изменение оценочных обязательств, нетто	18	(893)	(3 339)
Прочие операционные доходы, нетто		(1 584)	(1 274)
Итого прочие операционные (доходы) / расходы, нетто		(653)	11 294

24 Финансовые доходы и расходы

	Прим.	2024		2023	
		Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Убыток по курсовым разницам		-	(29 269)	-	(63 444)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	14	2 910	-	3 642	-
Процентные доходы / (расходы)		19 567	(46 444)	8 272	(28 908)
Расход от изменения приведенной стоимости и эффект изменения в эффективной ставке, нетто		-	(5 108)	-	(4 028)
Комиссии за синдицирование и прочие финансовые расходы		-	(887)	-	(1 055)
Расходы по аккредитивам		-	(495)	-	(573)
Обесценение прочих финансовых активов		-	(132)	-	(979)
Прочие финансовые доходы / (расходы)		9 170	(45)	30	-
Итого финансовые доходы / (расходы)		31 647	(82 380)	11 944	(98 987)
Итого финансовые расходы, нетто		-	(50 733)	-	(87 043)

Прочий финансовый доход в сумме 9 170 млн руб. связан с корректировкой ранее начисленных финансовых обязательств.

25 Налог на прибыль

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	22 580	29 927
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	(412)	161
Отложенный налог на прибыль	(991)	(17 656)
Расход по налогу на прибыль	21 177	12 432

Отраженная в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения и до учета неконтролирующих долей участия соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2024	2023
Прибыль до налогообложения	(50 398)	(24 127)
Теоретически рассчитанный налог по ставке 20%	10 080	4 825
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	(412)	161
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	1 869	179
Влияние налоговых ставок в других странах и регионах	(785)	7 898
Эффект от изменения ставок налога на прибыль	10 329	(845)
Списание отложенного налогового актива	96	214
Расход по налогу на прибыль	21 177	12 432

Суммы отложенных налоговых активов и обязательств должны рассчитываться в соответствии с налоговой ставкой, которая будет применяться при фактической реализации актива или расчета по обязательству в соответствии с законодательством, действующим на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Большая часть компаний Группы зарегистрирована в Пермском крае РФ и в 2023-2024 годах облагалась налогом на прибыль преимущественно по ставке 20%, при этом основные суммы временных разниц относятся к Компании, прибыль которой также облагалась в 2023-2024 годах по ставке 20%. 12 июля 2024 года Президент РФ подписал Закон об изменениях налоговой системы на территории РФ, предусматривающий изменение базовой ставки налога на прибыль с 1 января 2025 года с 20% до 25%. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства российских компаний Группы на 31 декабря 2024 года были пересчитаны по новой ставке, эффект пересчета отражен в строке «Эффект от изменения ставок налога на прибыль» в сумме 11 974 млн руб.

В 2023-2024 годах деятельность иностранных компаний Группы облагалась налогом по соответствующим местным ставкам налога на прибыль, варьирующимся от 0% до 34%.

В 2018-2024 годах Компания заключила ряд федеральных специальных инвестиционных контрактов (далее – «СПИК»). Данные контракты предоставляют Компании право на применение нулевой ставки по налогу на прибыль в отношении прибыли, получаемой от реализации данных инвестиционных проектов. Нулевая ставка действует до истечения срока действия СПИКа, но не позднее отчетного (налогового) периода, в котором совокупный объем льгот, полученных от РФ, превысит 50% объема капитальных вложений в инвестиционный проект, размер которых предусмотрен контрактом; кроме одного СПИКа, нулевая ставка по которому действует до конца 2025 года. На 31 декабря 2024 года действовали четыре СПИКа сроком действия до 31 декабря 2029, 2038, 2041 и 2042 годов (на 31 декабря 2023 года: три СПИКа).

Налоговый эффект от изменения налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за 2024 год представлен ниже:

	31 декабря 2023 года	Признано в прибыли или убытке	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2024 года
Основные средства	(20 302)	(8 860)	235	(28 927)
Нематериальные активы	(29 308)	(5 628)	-	(34 936)
Запасы	300	(150)	(1)	149
Кредиты и займы	(12 164)	11 882	-	(282)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5 759)	676	-	(5 083)
Производные финансовые инструменты	(176)	1 706	-	1 530
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(27)	(45)	(1)	(73)
Накопленные налоговые убытки	565	24	(30)	559
Оценочные обязательства	7 619	1 195	-	8 814
Прочие активы и обязательства	812	191	-	1 003
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(58 440)	991	203	(57 246)

25 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от изменения налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за 2023 год представлен ниже:

	31 декабря 2022 года	Признано в прибыли или убытке	Признано в прочем совокупном доходе	Поступление при приобретении доли в компании	31 декабря 2023 года
Основные средства	(18 517)	264	(439)	(1 610)	(20 302)
Нематериальные активы	(30 617)	1 309	-	-	(29 308)
Запасы	(786)	997	15	74	300
Кредиты и займы	(31 195)	19 031	-	-	(12 164)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(4 148)	(1 611)	-	-	(5 759)
Производные финансовые инструменты	190	(366)	-	-	(176)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(57)	29	1	-	(27)
Накопленные налоговые убытки	3 021	(2 480)	24	-	565
Оценочные обязательства	8 223	(604)	-	-	7 619
Прочие активы и обязательства	(275)	1 087	-	-	812
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(74 161)	17 656	(399)	(1 536)	(58 440)

Остатки по отложенным налогам представлены в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Отложенный налоговый актив	1 925	1 084
Отложенное налоговое обязательство	(59 171)	(59 524)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	(57 246)	(58 440)

Налогооблагаемые разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, по которым Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления этих разниц и по которым существует высокая вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем, составляют 12 805 млн руб. (31 декабря 2023 года: 13 737 млн руб.).

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски

26.1 Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство считает, что на настоящий момент нет незакрытых судебных разбирательств, которые могут существенно негативно влиять на консолидированную финансовую отчетность Группы и которые не были раскрыты в данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

26.2 Налоговое законодательство

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация Руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены и уплачены в бюджет. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут повлиять на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность.

Согласно требованиям налогового законодательства РФ, нераспределенная прибыль зарубежных компаний Группы, признаваемых контролируруемыми иностранными компаниями (далее – «КИК»), может приводить к увеличению налоговой базы контролирующих компаний Группы. По текущим прогнозам, прибыль КИК не увеличивает налогооблагаемую прибыль Компании вследствие применения соответствующих норм налогового законодательства РФ.

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

1 января 2024 года вступил в силу Федеральный закон N414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который был подписан Президентом РФ 4 августа 2023 года. В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» налог на сверхприбыль является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения для текущего налога на прибыль. В раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе сумма налога на сверхприбыль включена в состав расхода по налогу на прибыль.

В 2023-2024 годах действовало постановление Правительства РФ, предусматривавшее введение экспортных таможенных пошлин на минеральные удобрения. Ставка таможенных пошлин определялась Министерством экономического развития РФ и зависела от курса доллара США к рублю, устанавливаемого ЦБ РФ. 31 декабря 2024 года действие данного постановления закончилось. Группа отразила экспортные пошлины в качестве логистических расходов в составе себестоимости готовой продукции (Прим. 21).

20 декабря 2021 года ОЭСР опубликовала Модельные правила взимания глобального минимального налога для Международных групп компаний (GloBE / Pillar 2), разработанные с целью решения проблем налогообложения доходов, возникающих в условиях цифровизации и глобализации экономики. В соответствии с данными правилами, международные группы компаний будут обязаны доплатить налог на прибыль, возникающий в юрисдикциях, в которых они осуществляют свою деятельность, в случае если доходы в этих юрисдикциях облагаются по эффективной налоговой ставке ниже 15%. Для этого правила Pillar 2 должны быть приняты на уровне национального налогового законодательства.

В 2023 году Международный совет по стандартам бухгалтерского учета (IASB) опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», связанные с глобальной налоговой реформой – введением типовых налоговых правил Pillar 2.

В России правила Pillar 2 в 2024 году не были внедрены. Основные дочерние общества не осуществляют свою деятельность в странах, в которых новое налоговое законодательство в отношении глобального минимального налога (Pillar 2) было принято и вступило в силу в отношении налога на прибыль, исчисляемого за период с 1 января 2024 года. При этом в отношении юрисдикций, где такое законодательство применимо для периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, Группа проводит мониторинг налоговых последствий в рамках сроков, которые не нарушают нормы локального законодательства, а также полагает, что с учетом самих норм и освобождений/ критериев для начисления минимального налога, обязательств по уплате налога не должно возникать. Соответственно, Группа не отражала обязательства по уплате налога по правилам Pillar 2 в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

26.3 Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Страховые договоры не покрывают риски нанесения ущерба собственности третьих сторон в результате подземных работ, осуществляемых Группой, и риски, отраженные в Прим. 4.

26.4 Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в России находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Кроме того, горнодобывающая деятельность Группы может быть причиной проседания почвы, которое может сказаться как на объектах Группы, расположенных в городах Березники и Соликамск, так и на объектах третьих лиц. Руководство Группы считает, что у Группы нет значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде и в связи с проседаниями почвы, вызванными горнодобывающей деятельностью Группы, по каким-либо юридическим основаниям, за исключением упомянутых в Прим. 18.

Для снижения возможных оседаний земной поверхности, вызванных горнодобывающей деятельностью Группы, и их влияния как на объекты Группы, расположенные в городах Березники и Соликамск, так и объекты третьих лиц, выполняются необходимые компенсирующие мероприятия, включающие мониторинговые исследования горного массива, проектирование мер охраны объектов на поверхности от влияния горнодобывающей деятельности, закладку выработанных пустот, ликвидацию рудников, эксплуатация которых прекращена.

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

26.5 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в секторе минеральных удобрений, имея производственные активы в России и сбытовую сеть, осуществляющую продажи в странах Латинской Америки, Азии и других регионов. Высококонкурентный характер рынка влияет на стабильность цен на основные продукты Группы.

В 2022-2024 годах США, Великобритания, Европейский союз, Швейцария и ряд других стран ввели и продолжали вводить обширные финансовые, торговые, секторальные и персональные санкции и ограничения, нацеленные на российскую финансовую систему, российские компании и бизнесменов, российских официальных лиц, экспортные и импортные операции. Активы, средства и операции ЦБ РФ, отдельных российских банков, компаний и физических лиц в этих странах были заморожены, либо доступ к ним был ограничен.

Многочисленные пакеты санкций и ограничений сократили возможности российских компаний по привлечению финансирования на финансовых рынках стран, которые ввели санкции, а также отрицательно сказались на возможностях по осуществлению международных торговых операций российскими компаниями.

ЦБ РФ в целях стабилизации экономической ситуации и снижения инфляционного давления на экономику неоднократно пересматривал в 2023-2024 годах величину ключевой ставки. С июля 2023 года ключевая ставка повысилась с 7,5% до 21% по состоянию на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года – 16%).

По состоянию на дату настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности ни одна компания Группы не включена в санкционные списки США, Европейского союза, Швейцарии или Великобритании. Однако действующие «секторальные» санкции и торговые ограничения США, Европейского союза, Швейцарии и Великобритании, направленные на российских лиц в целом, и их последствия (например, запреты на экспорт в Россию определенной номенклатуры оборудования, запрет на оказание российским лицам отдельных категорий услуг), а также отказы отдельных контрагентов продолжать сотрудничество с российским бизнесом затрудняют деятельность Группы.

Отдельные аспекты влияния изменений в операционной среде на деятельность Группы раскрыты в Примечаниях 2, 12, 13, 15, 17.

Несмотря на меняющуюся международную экономическую и регуляторную среду, Группа быстро адаптируется к происходящим изменениям и успешно предпринимает все необходимые меры для исполнения принятых на себя обязательств перед клиентами и обеспечения бесперебойной поставки своей продукции на мировые рынки удобрений, внося существенный вклад в обеспечение мировой продовольственной безопасности.

Руководство полагает, что Группой предпринимаются все необходимые меры в текущих обстоятельствах для поддержки способности Группы продолжать непрерывную деятельность, исполнять принятые на себя обязательства перед контрагентами и вносить свой значительный вклад в обеспечение мировой продовольственной безопасности, а также для обеспечения устойчивого развития бизнеса Группы, в частности:

- Руководство Группы использует и продолжает поиск альтернативных и дополнительных каналов и логистики продаж и активно ведет переговоры о продажах на рынках с оплатой в валютах, отличных от доллара США и евро;
- Компания имеет ряд невыбранных кредитных линий (Прим. 17) в объеме, достаточном для погашения задолженности перед кредиторами и полностью покрывающем дефицит оборотного капитала (Прим. 2).

Руководство полагает, что Группа в состоянии продолжать непрерывную деятельность и вносить свой вклад в обеспечение мировой продовольственной безопасности, принимая во внимание:

- официальные заявления политического руководства Европейского союза, Великобритании, США и лидеров G20, подтверждающие особую важность бесперебойной поставки удобрений для обеспечения глобальной продовольственной безопасности;
- декларируемую на официальном уровне политическую позицию Европейского союза, Великобритании и США о том, что санкционная политика не направлена на поставки удобрений российскими компаниями на экспорт, в т.ч. в третьи страны;
- выпущенные компетентными органами США и Великобританией генеральные лицензии, разрешающие взаимодействие с российскими компаниями в отношении поставок удобрений, несмотря на санкционные ограничения, и внесение Европейским союзом определенных исключений в санкционный режим в отношении сферы торговли удобрениями;
- тот факт, что Группа является одним из ведущих мировых производителей и экспортеров минеральных удобрений (в том числе калийных удобрений, которые не могут быть заменены другими видами удобрений).

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

26.6 Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа заключила договоры на покупку основных средств и нематериальных активов на общую сумму 51 677 млн руб. (31 декабря 2023 года: 60 937 млн руб.).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

27 Управление финансовыми рисками

27.1 Управление капиталом

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, приносить прибыль акционерам и выгоды прочим заинтересованным лицам и поддержании оптимальной структуры капитала для сокращения его стоимости.

27.2 Категории финансовых инструментов

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы			
Займы выданные		134 437	94 069
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	77 606	86 863
Активы по производным финансовым инструментам	14	496	6 136
Денежные средства и их эквиваленты	15	40 672	39 390
Денежные средства с ограничением использования	15	11 858	20 203
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	17	589 453	500 118
Облигации	17	33 821	75 630
Обязательства по аренде	17	1 984	1 447
Обязательства по производным финансовым инструментам	14	6 616	5 258
Финансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	19	82 765	68 646

27.3 Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Рыночный риск представляет собой возможность негативного влияния изменения курсов валют, падения цен на калийные удобрения и изменения процентных ставок на стоимость активов, обязательств или на будущие денежные потоки Группы. Процедуры общего управления риском, принятые Группой, сосредоточены на непредсказуемости финансовых и товарных рынков и нацелены на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы.

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы либо обязательства представлены в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет деятельность на международных рынках и экспортирует большую часть продаваемых удобрений. В связи с этим Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами. Выручка от экспорта продукции выражена преимущественно в долларах США. Группа подвержена риску значительных колебаний курсов рубль / доллар США, рубль / евро, рубль / китайский юань. Для операционной прибыли Группы выгоден слабый курс рубля по отношению к доллару США, евро и китайскому юаню, так как большинство расходов Группы выражено в рублях. Для чистой прибыли Группы невыгоден слабый курс рубля по отношению к доллару США, евро и китайскому юаню из-за убытков по курсовым разницам по кредитам Группы, которые в основном номинированы в долларах США и китайских юанях, и переоценки валютно-процентных свопов, где Группа получает платежи в рублях, а осуществляет платежи в долларах США и китайских юанях.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице показано увеличение / (снижение) чистой прибыли Группы при изменении курсов доллара США, евро, китайского юаня и прочих валют по отношению к рублю на 20% по состоянию на отчетную дату. Такой анализ основывается на волатильности курсов иностранных валют, которую Группа считает возможной на конец отчетного периода, и предполагает, что все прочие параметры, в частности, процентные ставки, остаются неизменными.

	Укрепление иностранных валют относительно рубля		Ослабление иностранных валют относительно рубля	
	2024	2023	2024	2023
Чистая прибыль				
Доллары США	(41 261)	(34 756)	41 261	34 756
Китайские юани	(19 601)	(21 465)	19 601	21 465
Евро	(1 314)	(6 291)	1 314	6 291
Прочие валюты	444	41	(444)	(41)
Итого	(61 732)	(62 471)	61 732	62 471

(ii) Риск изменения процентной ставки

Прибыль и операционные денежные потоки Группы подвержены риску изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости процентной ставки в связи с колебаниями рыночной стоимости краткосрочных и долгосрочных займов, процентные ставки по которым включают фиксированный компонент. Кредиты и займы, полученные под переменные процентные ставки, подвергают риску денежные потоки Группы (Прим. 17). Группа использует валютно-процентные и процентные свопы с целью фиксации процентных платежей (Прим. 14). Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Группа анализирует подверженность рискам процентной ставки в динамике. Моделируются различные сценарии, учитывающие рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование.

На 31 декабря 2024 года увеличение / (уменьшение) процентных ставок на 0,5 процентных пунктов при сохранении прочих показателей постоянными, привело бы к уменьшению / (увеличению) прибыли после учета налога на 1 265 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 1 586 млн руб.).

(б) Кредитный риск

Кредитный риск определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника сделки с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Цель управления кредитным риском заключается в предотвращении потери ликвидных средств, депонированных у таких контрагентов.

Финансовые активы компаний Группы, которые потенциально могут быть подвержены кредитному риску, состоят, в основном, из займов выданных, торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, денежных средств с ограничением использования.

По состоянию на 31 декабря 2024 года по активам, учитываемым по амортизированной стоимости, в сумме 138 492 млн руб. (31 декабря 2023 года: 96 496 млн руб.) ожидаемые кредитные убытки были рассчитаны исходя из 12-месячных кредитных убытков; по активам, учитываемым по амортизированной стоимости, в сумме 86 958 млн руб. (31 декабря 2023 года: 100 047 млн руб.) ожидаемые кредитные убытки были рассчитаны на основе срока погашения актива (т.е. за весь срок).

По состоянию на 31 декабря 2024 года максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы и составляет 265 069 млн руб. (31 декабря 2023 года: 246 661 млн руб.).

Группа не подвержена значительной концентрации кредитного риска по торговой и прочей дебиторской задолженности. На 31 декабря 2024 года у Группы было 59 контрагентов с остатком дебиторской задолженности более 102 млн руб. (1 млн долл. США) (31 декабря 2023 года: 64 контрагента с остатком более 89 млн руб. (1 млн долл. США)). Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 86 188 млн руб. (31 декабря 2023 года: 97 568 млн руб.) или 96% (31 декабря 2023 года: 96%) от общего объема финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности.

К торговой дебиторской задолженности применяется политика активного управления кредитным риском, сосредоточенного на постоянной кредитной оценке и процедурах мониторинга счета. Цель управления торговой дебиторской задолженностью по основной деятельности заключается в сохранении роста прибыльности Группы путем оптимизации использования активов при поддержании риска на приемлемом уровне.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в банках и финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют оптимальное соотношение доходности и риска дефолта.

По займам, выданным материнской компании, по которой отсутствуют публично доступные кредитные рейтинги, Руководство подготовило финансовые модели для оценки кредитного риска с использованием ряда существенных допущений (Прим. 4). Методология обесценения займов выданных отражена в Прим. 2.

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском необеспеченных покупателей осуществляется функцией корпоративного казначейства Группы. Кроме того, Группа использует различные инструменты контроля кредитного риска, такие как страхование дебиторской задолженности, банковские аккредитивы, безотзывные банковские гарантии, продажи на условиях полной предоплаты и другие. Кредитное качество каждого нового необеспеченного покупателя, работающего на условиях отсрочки платежа, анализируется до того, как Группа вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других покупателей оценивается с учетом их финансового положения, прошлого опыта, страны происхождения и прочих факторов. Большинству покупателей из развивающихся стран поставки осуществляются на условиях обеспечения платежей. Эти условия включают поставку на основании открытых аккредитивов и соглашений с банками по дисконтированию дебиторской задолженности.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, Руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности (Прим. 13).

Денежные средства и денежные эквиваленты Группы согласно консервативной политике управления ликвидностью Группы размещаются в российских и иностранных финансово-кредитных учреждениях, в основном имеющих рейтинги по национальной шкале Эксперт РА или АКРА не ниже RUAA- для российских банков и по международной шкале Fitch, Moody's или Standard&Poor's не ниже BB для иностранных банков.

Крупнейшие остатки денежных средств и их эквивалентов по семи финансовым учреждениям на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банк А	10 249	3 300
Банк В	5 202	2 028
Банк С	4 718	2 694
Банк D	4 104	3 354
Банк E	3 127	123
Банк F	2 278	11 763
Банк G	2 004	3 146
Прочие	8 990	12 982
Итого денежные средства и их эквиваленты	40 672	39 390

На 31 декабря 2024 года денежные средства с ограничением использования в сумме 11 858 млн руб. (31 декабря 2023 года: 20 203 млн руб.) были размещены в банках с высокими кредитными рейтингами, присвоенными независимыми международными и национальными рейтинговыми агентствами.

(в) Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств для исполнения обязательств Группы. Казначейство Группы нацелено на поддержание достаточного уровня ликвидности на основании ежемесячных планов денежных потоков, подготавливаемых на год вперед и постоянно обновляемых в течение года.

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа может столкнуться с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по контрактным срокам погашения. Представленные суммы отражают контрактные недисконтированные денежные потоки по ставкам спот.

На 31 декабря 2024 года	Прим.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность		82 765	192	-	82 957
Кредиты и займы		401 368	302 766	-	704 134
Облигации		34 139	-	-	34 139
Обязательства по аренде		380	1 135	2 976	4 491
Производные финансовые инструменты к получению		(916)	(5 252)	-	(6 168)
Итого		517 736	298 841	2 976	819 553
На 31 декабря 2023 года	Прим.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	68 646	-	-	68 646
Кредиты и займы		304 872	290 704	-	595 576
Облигации		47 044	31 025	-	78 069
Обязательства по аренде		354	781	2 661	3 796
Производные финансовые инструменты к получению		(8 765)	(15 228)	-	(23 993)
Итого		412 151	307 282	2 661	722 094

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика России продолжает проявлять некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов Группы, за исключением облигационных займов, соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Справедливая стоимость облигационных займов в рублях соответствует Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, так как данные инструменты имеют рыночные котировки и активный рынок. Справедливая стоимость еврооблигаций соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости кредитов и займов за исключением облигационных займов была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков с учетом данных, ненаблюдаемых на рынке.

Оценка справедливой стоимости валютно-процентных и процентных свопов на 31 декабря 2024 и 2023 годов осуществлялась независимыми банками с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основании исходных данных (курсов валют, процентных ставок), установившихся на рынке, с учетом ненаблюдаемых корректировок, что соответствовало Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже раскрыты финансовые обязательства Группы, учитываемые по амортизированной стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости:

	Уровень	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Займы выданные	3	134 437	126 831	94 069	83 562
Итого		134 437	126 831	94 069	83 562

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Уровень	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства					
Банковские кредиты и займы и обязательства по аренде	3	591 437	584 420	501 565	499 204
Облигации, котируемые на Московской бирже	1	30 707	30 098	30 681	28 231
Облигации, размещенные на Ирландской фондовой бирже	2	3 114	3 114	44 949	43 655
Итого		625 258	617 632	577 195	571 090

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, денежных средств с ограничением использования, торговой и прочей финансовой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно была равна их справедливой стоимости.

29 Основные дочерние компании

На 31 декабря 2024 и 2023 годов в Группу, помимо Компании, входили десять основных дочерних компаний, ведущих деятельность в сферах торговли, транспортировки и перевалки, ремонтов и технического обслуживания, строительства, а также науки. Торговые компании зарегистрированы в иностранных юрисдикциях (ОАЭ, США, Маврикий, Латвия), остальные дочерние компании – в РФ. Доли владения и процент голосующих акций Группы составляли 100% во всех дочерних компаниях, кроме одной, доля в которой составляет 85,25%.

30 События после отчетной даты

В январе – феврале 2025 года Группа заключила валютно-процентные свопы на сумму 94 млн долл. США (9 570 млн руб.) сроком до августа 2025 года и 1 605 млн китайских юаней (20 917 млн руб.) сроком до декабря 2026 года.

В феврале 2025 года Группа подписала долгосрочное соглашение об открытии кредитной линии на сумму 80 млрд руб.

В феврале 2025 года Группа выпустила биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации на сумму 1 млрд руб. сроком до июня 2028 года с плавающей процентной ставкой, определяемой как Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,8%.

В феврале 2025 года рублевые облигации номинальной стоимостью 30 млрд руб., выпущенные в 2020 году, были погашены.