



**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2020 г.**

(С АУДИТОРСКИМ ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА)



СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	11
Консолидированный отчет о совокупном доходе	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества
«Новолипецкий металлургический комбинат»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

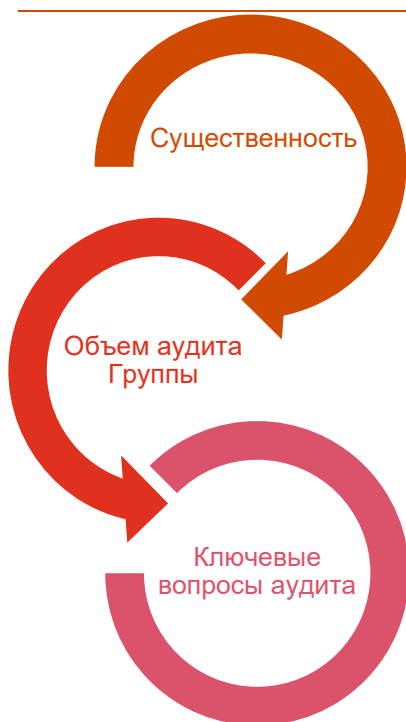
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 6 650 миллионов рублей (млн. руб.), что составляет 1% консолидированной выручки Группы
- Мы провели работу по аудиту на 5 отчитывающихся предприятиях в четырех странах
- Объем аудита покрывает 78% выручки Группы и 74% консолидированной стоимости активов Группы
- Ключевой вопрос аудита – Оценка возмещаемости балансовой стоимости гудвилла, нематериальных активов, основных средств и инвестиции в совместное предприятие NBH.

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

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	6 650 млн. руб. (2019 год: 6 836 млн. руб.)
Как мы ее определили	1% от консолидированной выручки Группы
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее объективно отражает результаты деятельности Группы в течение периода времени, когда финансовые результаты волатильны. Мы установили существенность на уровне 1%, что, на основании нашего опыта, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности для публичных предприятий в данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка возмещаемости балансовой стоимости гудвилла, нематериальных активов, основных средств и инвестиции в совместное предприятие NBH См. Примечания 8, 9 и 4 к консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы провело анализ наличия индикаторов обесценения основных средств, нематериальных активов и гудвилла, и балансовой стоимости инвестиции в совместное предприятие NBH (совместное предприятие Группы и Societe Wallonne de Gestion et de Participations S.A. (SOGEPA), а также необходимости восстановления ранее признанных убытков от обесценения. Данный анализ выявил: <ul style="list-style-type: none">снижение объемов продаж и цен на рынках отдельных готовых продуктов и сырья на фоне распространения COVID-19;высокую волатильность на рынках определенной готовой продукции и сырья. Проведенный анализ стал основанием для тестирования ряда единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), Группы на предмет обесценения. Признаков того, что убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или	Мы получили, изучили и оценили модели обесценения, использованные руководством. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для оказания нам содействия в оценке методологии, математической точности и допущений, использованных в моделях. Наша работа, выполненная в отношении теста на обесценение, включала: <ul style="list-style-type: none">сравнение ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, с результатами деятельности соответствующих ЕГДП, утвержденными бюджетными показателями и прочими подтверждающими расчетами;выборочный сравнительный анализ ключевых допущений, использованных в моделях обесценения, включая цены на основное сырье и цены реализации продукции, уровень инфляции, ставки дисконтирования, с внешними экспертными оценками, макроэкономическими и отраслевыми прогнозами, который подтвердил их обоснованность;

Ключевой вопрос аудита

уменьшились, выявлено не было.

Возмещаемая стоимость основных средств, нематериальных активов и гудвилла каждой ЕГДП Группы, которая была выбрана для тестирования, а также возмещаемая стоимость инвестиции в NBH были рассчитаны руководством на 31 декабря 2020 года или на 30 июня 2020 года.

Руководство оценило возмещаемую стоимость ЕГДП ПАО НЛМК как справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу, остальных ЕГДП как ценность использования каждой такой ЕГДП, рассчитанную с использованием моделей дисконтированных потоков денежных средств. В результате проведенного тестирования было начислено дополнительное обесценение

в сумме 8 299 млн. руб. в отношении инвестиции в NBH, в отношении остальных ЕГДП руководство пришло к выводу об отсутствии необходимости начисления дополнительного обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Мы обратили особое внимание на данный вопрос в силу наличия высокой степени суждения при определении возмещаемой стоимости каждой ЕГДП, а также значительной балансовой стоимости активов, включенных в тестирование.

Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита

- анализ чувствительности в отношении ключевых допущений с целью оценки их потенциального влияния на результаты обесценения и диапазона возможных значений возмещаемых стоимостей;
- оценку соответствия требованиям МСФО раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности и проверку раскрытия. Объем аудиторских процедур по проверке моделей обесценения в отношении каждой ЕГДП выполнен в зависимости от ее значимости, запаса прочности и чувствительности к предположкам и индивидуальных рисков.

Определение объема аудита Группы

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

Основные промышленные предприятия Группы расположены в Российской Федерации, США и Западной Европе, а торговая компания находится в Швейцарии. Исходя из результатов нашей текущей оценки, мы включили в объем аудита Группы 5 отчитывающихся предприятий, расположенных в этих регионах.

Аудит отчитывающихся предприятий проводился организациями, входящими в сеть ПвК, в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 600 «Особенности аудита финансовой отчетности группы (включая работу аудиторов отчитывающихся предприятий)». Инструкции группового аудитора для аудиторов отчитывающихся предприятий включали результаты нашего анализа рисков, уровни существенности и подход к проведению аудита централизованных процессов и систем. Аудиторская группа группового аудитора находится в постоянном контакте с аудиторами отчитывающихся предприятий. Наш выбор основывается на относительной значимости предприятий Группы или выявленных рисках.



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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Группы за 2020 год и Отчет Эмитента за первый квартал 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Группы за 2020 год и Отчетом Эмитента за первый квартал 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



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

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А. Б. Фомин.

10 февраля 2021 года
Москва, Российская Федерация

Подписано на оригинале: А. Б. Фомин.

А. Б. Фомин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000059),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «НЛМК»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1024800823123.

Идентификационный номер налогоплательщика: 4823006703

Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Metallургов, д. 2

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций –12006020338



	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Активы				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3	62 207	44 108	81 927
Краткосрочные финансовые вложения	5	14 106	17 746	1 306
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	84 824	64 809	92 105
Запасы	7	101 454	101 162	126 156
Прочие оборотные активы		1 196	875	697
		263 787	228 700	302 191
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые вложения	5	501	338	5 905
Инвестиции в совместные предприятия	4	9 690	13 794	11 013
Основные средства	8	418 065	373 850	333 310
Гудвилл	9	15 683	15 380	15 558
Прочие нематериальные активы	9	11 729	10 042	11 486
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	17	8 778	6 262	10 556
Прочие внеоборотные активы		463	604	803
		464 909	420 270	388 631
Итого активы		728 696	648 970	690 822
Обязательства и капитал				
Текущие обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	78 672	69 573	77 929
Дивиденды к уплате		8 066	19 672	36 481
Краткосрочные кредиты и займы	11	77 885	28 952	27 652
Обязательство по текущему налогу на прибыль		3 761	1 985	1 945
Прочие краткосрочные обязательства		257	-	-
		168 641	120 182	144 007
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	11	179 668	135 467	116 527
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль	17	26 532	25 048	24 063
Прочие долгосрочные обязательства		3 515	144	990
		209 715	160 659	141 580
Итого обязательства		378 356	280 841	285 587
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «НЛМК»				
Обыкновенные акции	12(a)	5 993	5 993	5 993
Добавочный капитал		553	642	658
Накопленные прочие совокупные расходы		(10 924)	(7 402)	(3 537)
Нераспределенная прибыль		353 911	367 844	401 064
		349 533	367 077	404 178
Неконтролирующие доли участия		807	1 052	1 057
Итого капитал		350 340	368 129	405 235
Итого обязательства и капитал		728 696	648 970	690 822

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 10 – 75, была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 10 февраля 2021 г.



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка	14	665 322	683 608	756 222
Себестоимость реализации		(424 031)	(473 072)	(481 722)
Валовая прибыль		241 291	210 536	274 500
Общехозяйственные и административные расходы		(24 949)	(22 743)	(23 584)
Коммерческие расходы		(60 814)	(54 546)	(55 712)
Убытки от обесценения финансовых активов, нетто		(610)	(70)	(66)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		580	802	(242)
Налоги, кроме налога на прибыль	16	(4 650)	(4 237)	(5 559)
Операционная прибыль до доли в результатах совместных предприятий и обесценения инвестиций в совместные предприятия, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств		150 848	129 742	189 337
Убыток от выбытия основных средств		(620)	(278)	(474)
Обесценение внеоборотных активов	8, 9	(388)	(1 949)	(278)
Доля в результатах совместных предприятий и обесценение инвестиций в совместные предприятия	4	(16 860)	(5 642)	(16 034)
Убытки от инвестиций, нетто		-	(19)	(130)
Финансовые доходы	18	1 362	1 133	1 299
Финансовые расходы	18	(6 513)	(4 419)	(4 341)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам, нетто	19, 22	(2 732)	(638)	1 952
Реализация результата хеджирования	22	(1 775)	-	-
Расходы от операций с финансовыми инструментами		(2 715)	-	-
Прочие расходы, нетто		(4 706)	(1 725)	(611)
Прибыль до вычета налога на прибыль		115 901	116 205	170 720
Расходы по налогу на прибыль	17	(24 852)	(29 276)	(30 261)
Прибыль за год		91 049	86 929	140 459
Прибыль, приходящаяся на долю:				
Акционеров ПАО «НЛМК»		91 008	86 800	140 138
Неконтролирующих долей участия		41	129	321
Прибыль на акцию				
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «НЛМК» (российские рубли)	13	15,1851	14,4830	23,3827
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	12(a)	5 993 227	5 993 227	5 993 227



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль за год		91 049	86 929	140 459
Прочий совокупный (убыток)/доход:				
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Резерв хеджирования денежных потоков	22	(14 075)	-	-
Налог на прибыль, относящийся к резерву хеджирования денежных потоков	22	2 826	-	-
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	7 727	(3 866)	4 366
Итого совокупный доход за год,		87 527	83 063	144 825
приходящийся на долю:				
Акционеров ПАО «НЛМК»		87 486	82 935	144 503
Неконтролирующих долей участия		41	128	322

		Акционеры ПАО «НЛМК»					
Прим.	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные расходы	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал	
	Остаток по состоянию на 1 января 2018 г.						
	5 993	658	(7 902)	383 046	969	382 764	
	Прибыль за год						
	-	-	-	140 138	321	140 459	
	Кумулятивная корректировка по переводу валют						
2(б)	-	-	4 365	-	1	4 366	
	Итого совокупный доход						
	-	-	4 365	140 138	322	144 825	
	Покупка неконтролирующих долей участия						
	-	-	-	(38)	(176)	(214)	
	Дивиденды						
12(б)	-	-	-	(122 082)	(58)	(122 140)	
	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г.						
	5 993	658	(3 537)	401 064	1 057	405 235	
	Прибыль за год						
	-	-	-	86 800	129	86 929	
	Кумулятивная корректировка по переводу валют						
2(б)	-	-	(3 865)	-	(1)	(3 866)	
	Итого совокупный доход						
	-	-	(3 865)	86 800	128	83 063	
	Продажа активов компании под общим контролем						
	-	(16)	-	-	-	(16)	
	Покупка неконтролирующих долей участия						
	-	-	-	84	(118)	(34)	
	Дивиденды						
12(б)	-	-	-	(120 104)	(15)	(120 119)	
	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 г.						
	5 993	642	(7 402)	367 844	1 052	368 129	
	Прибыль за год						
	-	-	-	91 008	41	91 049	
	Резерв хеджирования денежных потоков за вычетом налога на прибыль						
22	-	-	(11 249)	-	-	(11 249)	
	Кумулятивная корректировка по переводу валют						
2(б)	-	-	7 727	-	-	7 727	
	Итого совокупный доход						
	-	-	(3 522)	91 008	41	87 527	
	Продажа активов компании под общим контролем						
	-	(89)	-	-	-	(89)	
	Дивиденды акционерам						
12(б)	-	-	-	(104 941)	(286)	(105 227)	
	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 г.						
	5 993	553	(10 924)	353 911	807	350 340	



Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
	91 049	86 929	140 459
Прибыль за год			
Корректировки для приведения в соответствие прибыли за год и чистых денежных средств от операционной деятельности:			
	41 182	36 363	36 025
Амортизация	620	278	474
Убыток от выбытия основных средств	-	19	130
Убытки от инвестиций	18	(1 133)	(1 299)
Финансовые доходы	18	4 419	4 341
Финансовые расходы			
Доля в результатах совместных предприятий и обесценение инвестиций в совместные предприятия	4	5 642	16 034
Расходы по налогу на прибыль	17	29 276	30 261
Обесценение внеоборотных активов	8, 9	1 949	278
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам, нетто	19,22	638	(1 952)
Реализация результата хеджирования	22	-	-
Расходы от операций с финансовыми инструментами		-	-
Движение резервов по обесценению запасов и по кредитным убыткам по дебиторской задолженности		352	76
327			
Изменения в операционных активах и обязательствах			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(12 920)	19 931	(15 025)
Уменьшение/(увеличение) запасов	6 242	18 731	(12 102)
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов	(174)	(56)	487
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	4 268	(8 873)	10 652
Денежные потоки от операционной деятельности			
	185 067	194 465	208 839
Налог на прибыль уплаченный	(20 650)	(24 585)	(36 334)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
	164 417	169 880	172 505
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение и строительство основных средств и нематериальных активов	(81 013)	(69 703)	(43 305)
Поступления от продажи основных средств	1 080	93	159
Приобретение финансовых вложений и займы выданные	(3 856)	(10 703)	(6 154)
Поступления от возврата займов выданных	10 234	7 257	-
Размещение банковских депозитов	(61 908)	(60 283)	(17 833)
Возврат банковских депозитов	61 225	49 767	82 245
Проценты полученные	726	1 887	1 339
Взнос в капитал совместного предприятия	4	(9 813)	-
4			
Покупка дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(340)	-	(273)
Покупка неконтролирующих долей участия	(1)	(34)	(213)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности			
	(83 129)	(91 532)	15 965
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Займы полученные	147 393	65 515	28 075
Погашение займов полученных	(92 695)	(32 239)	(39 426)
Платежи по договорам аренды	(1 433)	(911)	-
Проценты уплаченные	(4 747)	(3 109)	(3 542)
Платежи по расчетам по производным финансовым инструментам	(1 217)	-	-
Дивиденды акционерам ПАО «НЛМК»	(116 746)	(136 912)	(116 529)
Дивиденды неконтролирующим долям участия	(88)	(15)	(69)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
	(69 533)	(107 671)	(131 491)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
	11 755	(29 323)	56 979
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	6 344	(8 496)	7 633
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	81 927	17 315
3			
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	62 207	44 108	81 927



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Дополнительная информация о движении денежных средств				
Неденежная инвестиционная деятельность:				
Перевод займов во вклад в уставный капитал	4	-	-	14 104

1 Общие сведения

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания» или ПАО «НЛМК») и его дочерние компании (далее совместно «Группа») является одним из лидеров мировой металлургии с полным циклом производства. Материнская Компания является публичным акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская Компания была основана как государственное предприятие в 1934 г. и преобразована в акционерное общество открытого типа 28 января 1993 г. Впоследствии, 29 декабря 2015 г. организационно-правовая форма была изменена на публичное акционерное общество, в связи с изменениями в законодательстве Российской Федерации.

Группа является вертикально-интегрированной металлургической компанией и крупнейшим в России производителем стальной продукции. Группа также осуществляет деятельность в рамках горнодобывающего сегмента (Примечание 21).

Основное производство Группы расположено в Российской Федерации, Европейском Союзе и США и подпадает под действие законодательных актов органов власти соответствующих стран и регионов. Юридический адрес Материнской Компании: Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Металлургов, д. 2.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. основным акционером Материнской Компании с долей владения 79,25% (81,40% по состоянию на 31 декабря 2019 и 84,03% по состоянию на 31 декабря 2018 гг.) являлась Fletcher Group Holdings Limited, бенефициаром которой является В.С. Лисин.

Основными компаниями, входящими в Группу и сгруппированными по отчетным сегментам (Примечание 21), являются:

	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля на 31 декабря 2020 г.	Доля на 31 декабря 2019 г.	Доля на 31 декабря 2018 г.
Плоский прокат Россия					
ООО «ВИЗ-Сталь»	Производство стали	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Алтай-Кокс»	Производство кокса	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
NLMK Trading S.A. (ранее – Novex Trading (Swiss) S.A.)	Торговля	Швейцария	100,00%	100,00%	100,00%
NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа					
NLMK DanSteel A/S	Производство стали	Дания	100,00%	100,00%	100,00%
НЛМК США					
NLMK Indiana LLC	Производство стали	США	100,00%	100,00%	100,00%
NLMK Pennsylvania LLC	Производство стали	США	100,00%	100,00%	100,00%
Сортовой прокат Россия					
АО «НЛМК-Урал»	Производство стали и сортового проката	Россия	92,59%	92,59%	92,59%
ООО «НЛМК-Метиз»	Производство метизов	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «НЛМК-Калуга»	Производство сортового проката	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
ООО «Вторчермет НЛМК»	Переработка лома	Россия	100,00%	100,00%	100,00%
Добыча и переработка сырья					
АО «Стойленский ГОК»	Добыча, переработка и окомкование железных руд	Россия	100,00%	100,00%	100,00%

1 Общие сведения (продолжение)

Среди совместных предприятий основным является:

Вид деятельности	Страна регистрации	Доля на 31 декабря 2020 г.	Доля на 31 декабря 2019 г.	Доля на 31 декабря 2018 г.
NLMK Belgium Holdings S.A. Холдинговая компания*	Бельгия	49,00%	49,00%	49,00%

*NLMK Belgium Holdings S.A. контролируется совместно Группой и бельгийской государственной компанией Societe Wallonne de Gestion et de Participations S. A. (SOGEPA), (Примечание 4). Совместное предприятие включает в себя производителей плоского проката и толстого листа на территории Бельгии, Франции и Италии.

2 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики, применявшихся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности и представленных в Примечании 25. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех отчетных периодов, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением применения новых стандартов, представленных в Примечании 27. Данные представлены за три отчетных периода для удобства пользователей.

(б) Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой всех российских компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой большинства иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Группа использует российские рубли в качестве валюты представления данной консолидированной финансовой отчетности. Все суммы в отчетности представлены с округлением до миллиона, если не указано иное.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства в отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый месяц (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу;
- все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Статьи консолидированного отчета о движении денежных средств пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый месяц (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях поступления и выбытия денежных средств пересчитываются по курсам на даты операций).

При потере контроля над иностранной компанией ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранной компании в валюту представления отчетности реклассифицируются из накопленного прочего совокупного дохода/расхода в прибыли или убытки за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

2 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Курсы российского рубля к основным иностранным валютам, установленные Центральным банком Российской Федерации на отчетные даты, и средневзвешенные курсы за соответствующие отчетные периоды приведены ниже.

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Российский рубль к доллару США			
За год, закончившийся 31 декабря	72,1464	64,7362	62,7078
На 31 декабря	73,8757	61,9057	69,4706
Российский рубль к Евро			
За год, закончившийся 31 декабря	82,4488	72,5021	73,9546
На 31 декабря	90,6824	69,3406	79,4605

3 Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Денежные средства	32 546	23 979	36 573
Депозиты	28 356	18 300	43 555
Прочие эквиваленты денежных средств	1 305	1 829	1 799
	62 207	44 108	81 927

4 Инвестиции в совместные предприятия

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
NLMK Belgium Holdings S.A. («NBH»)	8 940	13 167	10 343
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	750	627	670
	9 690	13 794	11 013

В таблице ниже представлены изменения остаточной стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия.

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
По состоянию на 1 января	13 794	11 013	11 823
Доля в чистом убытке	(5 956)	(6 543)	(7 771)
Вклад в уставный капитал	9 276	9 813	14 104
Обесценение инвестиций	(8 299)	(1 970)	(6 015)
Выбытие 2% доли в NBH	-	-	(458)
Доля в изменении нерезализованной прибыли по запасам	(2 605)	2 871	(2 248)
Доля в изменении прочего совокупного дохода	(46)	(64)	(132)
Корректировка по переводу валют	3 526	(1 326)	1 710
По состоянию на 31 декабря	9 690	13 794	11 013

4 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Обобщенная финансовая информация о NBH до убытков от обесценения представлена в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Оборотные активы	51 220	47 498	67 273
Внеоборотные активы	49 694	34 095	39 068
Итого активы	100 914	81 593	106 341
Текущие обязательства	(46 908)	(40 506)	(47 509)
Долгосрочные обязательства	(39 846)	(31 354)	(46 758)
Итого обязательства	(86 754)	(71 860)	(94 267)
Капитал	14 160	9 733	12 074
	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка	98 849	101 164	114 359
Чистый убыток	(12 158)	(13 354)	(15 563)

Величина денежных средств и их эквивалентов NBH по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. составила 2 381 млн. российских рублей, 1 577 млн. российских рублей и 49 млн. российских рублей соответственно.

Величина финансовых обязательств за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности NBH по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. составила 37 711 млн. российских рублей, 40 179 млн. российских рублей и 47 918 млн. российских рублей соответственно и включена в текущие и долгосрочные обязательства.

Сверка чистых активов NBH, рассчитанных в соответствии с их консолидированной отчетностью, с балансовой стоимостью инвестиции приведена ниже.

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Чистые активы по состоянию на 1 января	1 402	2 182	1 094
Чистый убыток за год	(11 937)	(13 040)	(12 488)
Вклад в уставный капитал	13 329	12 287	14 104
Покупка собственных акций	-	-	(339)
Прочий совокупный доход	(95)	(130)	65
Корректировка по переводу валют	898	103	(254)
Чистые активы по состоянию на 31 декабря	3 597	1 402	2 182
Разница от дооценки основных средств	10 563	8 331	9 892
Скорректированные чистые активы по состоянию на 31 декабря	14 160	9 733	12 074
По состоянию на 31 декабря:			
Доля в чистых активах	6 938	4 769	5 916
Превышение справедливой стоимости инвестиции на дату деконсолидации NBH	3 229	3 229	3 229
Накопленная доля другого акционера во вкладах в уставный капитал	27 039	24 294	20 502
Накопленное обесценение инвестиций	(27 147)	(18 848)	(16 878)
Доля нереализованной прибыли в запасах	(3 938)	(1 333)	(4 204)
Корректировка по переводу валют	2 819	1 056	1 778
Инвестиции в NBH	8 940	13 167	10 343

Совместным с Группой инвестором в NBH является бельгийская государственная компания SOGEPA с долей владения 49,0% по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг.

4 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

В октябре 2019 г. Группа и SOGEPА договорились о совместной поддержке NBH в части банковского финансирования путем предоставления гарантий акционеров на паритетной основе и о проведении дополнительных вкладов в акционерный капитал NBH для финансирования инвестиционных проектов Стратегии Группы 2022 по 35 млн. евро, 50 млн. евро и 15 млн. евро в 2019, 2020 и 2021 гг. соответственно каждой стороной.

В декабре 2018 г. Группа осуществила конвертацию займов выданных в акционерный капитал NBH на сумму 14 104 млн. российских рублей.

Информация об операциях Группы с NBH и тестировании инвестиции на обесценение приведена в Примечаниях 23 и 8 соответственно.

5 Финансовые вложения

	<u>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2018 г.</u>
Краткосрочные финансовые вложения			
Банковские депозиты (Примечание 22(в))	11 027	9 725	350
Займы связанным сторонам (Примечание 23(в))	2 997	7 940	952
Прочие краткосрочные финансовые вложения	82	81	4
	<u>14 106</u>	<u>17 746</u>	<u>1 306</u>
Долгосрочные финансовые вложения			
Займы связанным сторонам (Примечание 23(в))	437	326	5 888
Банковские депозиты (Примечание 22(в))	64	12	17
	<u>501</u>	<u>338</u>	<u>5 905</u>
	<u>14 607</u>	<u>18 084</u>	<u>7 211</u>

Балансовая стоимость финансовых вложений соответствует их справедливой стоимости.

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2018 г.</u>
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	61 623	50 636	76 319
Резерв по кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности	(1 036)	(1 094)	(1 464)
Прочая дебиторская задолженность	10 840	2 024	2 093
Резерв по кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(1 611)	(1 443)	(1 202)
	<u>69 816</u>	<u>50 123</u>	<u>75 746</u>
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам	5 814	4 328	5 288
Резерв под обесценение по авансам, выданным поставщикам	(630)	(162)	(189)
НДС и прочие налоги к получению	9 768	10 425	11 212
Расчеты с персоналом	56	95	48
	<u>15 008</u>	<u>14 686</u>	<u>16 359</u>
	<u>84 824</u>	<u>64 809</u>	<u>92 105</u>

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. дебиторская задолженность на сумму 8 791 млн. российских рублей, 8 233 млн. российских рублей и 12 018 млн. российских рублей соответственно являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Движение резерва по кредитным убыткам по дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
По состоянию на 1 января	(2 537)	(2 666)	(2 493)
Начисление резерва по кредитным убыткам	(365)	(450)	(497)
Списание дебиторской задолженности	242	112	8
Восстановление резерва по кредитным убыткам	209	344	459
Выбытие дочерней компании	2	1	-
Корректировка по переводу валют	(198)	122	(143)
По состоянию на 31 декабря	(2 647)	(2 537)	(2 666)

7 Запасы

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018
Сырье	57 030	57 376	59 648
Незавершенное производство	22 023	23 694	35 018
Готовая продукция	25 825	23 782	34 812
	104 878	104 852	129 478
Резерв под обесценение	(3 424)	(3 690)	(3 322)
	101 454	101 162	126 156

Вид продукции «Слябы» представлен полуфабрикатами собственного производства или купленными у третьих лиц, которые Группа планирует перерабатывать в дальнейшем или реализовать третьим лицам без переработки. В зависимости от источника происхождения и планов по реализации данный вид продукции распределен по статьям «Сырье», «Незавершенное производство» и «Готовая продукция» следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018
Сырье	6 030	13 573	6 706
Незавершенное производство	7 969	8 743	17 292
Готовая продукция	3 139	2 606	4 517

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. запасы на сумму 21 202 млн. российских рублей, 28 477 млн. российских рублей и 32 790 млн. российских рублей соответственно являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Себестоимость сырья, материалов и покупных полуфабрикатов в себестоимости производства в годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., составила 282 584 млн. российских рублей, 313 284 млн. российских рублей и 346 567 млн. российских рублей соответственно. Себестоимость топливно-энергетических ресурсов в себестоимости производства в годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., составила 38 730 млн. российских рублей, 39 324 млн. российских рублей и 39 464 млн. российских рублей соответственно.

В ноябре 2020 г. Группа подписала мировое соглашение с правительством США и получит возмещение уплаченных тарифов на сталь с учетом начисленных процентов, введенных Министерством Торговли США в соответствии со статьей 232 закона США «О расширении торговли». Себестоимость реализации за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., была уменьшена на сумму 7 463 млн. российских рублей.

8 Основные средства

	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	7 345	118 509	134 093	376 280	16 064	49 283	701 574
Накопленная амортизация и обесценение	-	(45 120)	(83 069)	(242 945)	(10 817)	-	(381 951)
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	7 345	73 389	51 024	133 335	5 247	49 283	319 623
Поступления	-	-	-	-	-	46 529	46 529
Выбытия	(7)	(53)	(78)	(198)	(8)	(273)	(617)
Обесценение	-	-	-	-	-	(278)	(278)
Перевод между категориями	307	3 484	2 400	12 699	2 726	(21 616)	-
Реклассификация в нематериальные активы (Примечание 9)	-	-	-	-	-	(1 560)	(1 560)
Амортизация за период	-	(2 953)	(4 759)	(26 467)	(999)	-	(35 178)
Корректировка по переводу валют	29	745	16	3 398	-	603	4 791
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	7 674	123 265	135 899	396 029	18 461	72 966	754 294
Накопленная амортизация и обесценение	-	(48 653)	(87 296)	(273 262)	(11 495)	(278)	(420 984)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	7 674	74 612	48 603	122 767	6 966	72 688	333 310
Корректировка при применении МСФО (IFRS) 16	1 504	2 926	148	924	12	-	5 514
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	9 178	77 538	48 751	123 691	6 978	72 688	338 824
Поступления	-	437	9	152	27	74 611	75 236
Выбытия	(215)	(40)	(155)	(313)	(21)	26	(718)
Обесценение	-	-	-	(297)	(1)	(249)	(547)
Перевод между категориями	33	3 440	5 629	41 879	4 835	(55 816)	-
Амортизация за период	-	(3 658)	(4 717)	(25 240)	(1 625)	-	(35 240)
Корректировка по переводу валют	(147)	(535)	(14)	(2 357)	(2)	(650)	(3 705)

8 Основные средства (продолжение)

	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	8 849	128 825	140 123	425 873	22 851	91 137	817 658
Накопленная амортизация и обесценение	-	(51 643)	(90 620)	(288 358)	(12 660)	(527)	(443 808)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	8 849	77 182	49 503	137 515	10 191	90 610	373 850
В том числе:							
Активы в форме права пользования							
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 169	3 295	76	970	37	-	5 547
Накопленная амортизация	-	(474)	(17)	(202)	(8)	-	(701)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 169	2 821	59	768	29	-	4 846
Поступления	375	99	-	86	10	78 727	79 297
Выбытия	-	(104)	(34)	(1 130)	(78)	(225)	(1 571)
Обесценение	-	(1)	-	-	-	(387)	(388)
Перевод между категориями	17	4 487	21 541	46 359	3 465	(75 869)	-
Амортизация за период	-	(4 061)	(6 107)	(27 742)	(2 030)	-	(39 940)
Корректировка по переводу валют	247	936	22	4 545	8	1 059	6 817
Всего основных средств							
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	9 488	134 925	160 142	479 262	25 938	94 829	904 584
Накопленная амортизация и обесценение	-	(56 387)	(95 217)	(319 629)	(14 372)	(914)	(486 519)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	9 488	78 538	64 925	159 633	11 566	93 915	418 065
В том числе:							
Активы в форме права пользования							
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 436	3 440	76	1 305	59	-	6 316
Накопленная амортизация	-	(981)	(33)	(531)	(26)	-	(1 571)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 436	2 459	43	774	33	-	4 745

8 Основные средства (продолжение)

Сумма капитализированных затрат по займам составила 2 271 млн. российских рублей, 3 682 млн. российских рублей и 2 531 млн. российских рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно. Ставка капитализации составила 3,2%, 5,5% и 6,5% в 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно.

Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения активов Группы, а также потенциального восстановления ранее признанных убытков от обесценения по состоянию на 30 сентября 2020 г. На фоне распространения коронавирусной инфекции (COVID-19) повышенная волатильность, сопровождающаяся снижением объемов продаж и цен на рынках отдельных готовых продуктов и сырья, стала основанием для тестирования части единиц, генерирующих денежные потоки, Группы на обесценение, что привело к необходимости определения возмещаемой стоимости активов с использованием доходного подхода, основанного на входящих данных преимущественно 3-его уровня по состоянию на 31 декабря 2020 г. На эту же дату было проведено тестирование гудвилла на обесценение. Не было выявлено признаков того, что убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или уменьшились. Тестирование на обесценение в сравнительные периоды проводилось по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. и было вызвано схожими причинами.

Для целей тестирования на обесценение руководство Группы оценило денежные потоки на прогнозный период 5 лет, а также нормализованные потоки постпрогнозного периода.

Ниже в таблице указаны ЕГДП и виды активов, по которым определялась возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 г. (для АО «НЛМК-Урал» и ООО «НЛМК-Метиз» по состоянию на 30 июня 2020 г.), а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию используются с учетом среднегодового темпа роста в течение 5-летнего прогнозного периода (31 декабря 2019 года: 5-летнего; 31 декабря 2018 года: 5-летнего), рассчитанного на основе текущих тенденций в отрасли и включающего долгосрочные прогнозы инфляции для каждого региона. Объемы продаж используются с учетом среднегодового темпа роста в течение такого же прогнозного периода, рассчитанного на основе прошлых результатов деятельности и ожиданиях руководства по развитию рынка продукции. Ставка дисконтирования отражает специфичные риски, связанные с соответствующими сегментами и странами осуществления операционной деятельности. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости (для NLMK Belgium Holdings S.A. - балансовой стоимости до признания убытков от обесценения в текущем периоде). По состоянию на 30 июня 2020 г. тест выявил, что возмещаемая стоимость инвестиций (ценность от использования) в NLMK Belgium Holdings S.A. оказалась ниже балансовой стоимости до признания убытков от обесценения на 8 299 млн. российских рублей.

Для ЕГДП НЛМК возмещаемая стоимость была рассчитана как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. По результатам тестирования возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость, а возможные изменения в предпосылках не приводят к возникновению обесценения.

8 Основные средства (продолжение)

ЕГДП	Вид актива	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. США за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения		
					Цена	Объем продаж	Ставка дисконтирования
NLMK Belgium Holdings S.A.	Инвестиция	7,7%	Плоский прокат и толстый лист	650	-0,4%	-2,7%	0,5 п.п.
NLMK Pennsylvania LLC	Основные средства	9,8%	Плоский прокат	768	-1,4%	-5,6%	0,8 п.п.
NLMK Indiana LLC	Основные средства	9,7%	Толстый лист	641	-0,7%	-6,4%	1,5 п.п.
NLMK Indiana LLC	Гудвилл	9,7%	Толстый лист	641	-0,4%	-3,3%	0,7 п.п.
АО «Алтай-Кокс»	Гудвилл	14,1%	Кокс, химическая продукция	179	-57,0%	-47,9%	70,1 п.п.
ООО «ВИЗ-Сталь»	Основные средства	13,9%	Плоский прокат	1 455	-40,0%	-9,2%	14,8 п.п.
ООО «ВИЗ-Сталь»	Гудвилл	13,9%	Плоский прокат	1 455	-38,5%	-8,8%	13,4 п.п.
АО «НЛМК-Урал»	Основные средства	13,6%	Сортовой прокат и полуфабрикаты	453	-0,2%	-1,0%	0,3 п.п.
ООО «НЛМК-Метиз»	Основные средства	13,4%	Метизы	615	-6,5%	-32,9%	39,6 п.п.
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	8,1%	Толстый лист	687	-2,5%	-7,4%	3,7 п.п.

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2021-2025 гг.

8 Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице указаны ЕГДП и виды активов, по которым определялась возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию используются с учетом среднегодового темпа роста в течение 5-летнего прогнозного периода (31 декабря 2018 года: 5-летнего), рассчитанного на основе текущих тенденций в отрасли и включающего долгосрочные прогнозы инфляции для каждого региона. Объемы продаж используются с учетом среднегодового темпа роста в течение такого же прогнозного периода, рассчитанного на основе прошлых результатов деятельности и ожиданиях руководства по развитию рынка продукции. Ставка дисконтирования отражает специфические риски, связанные с соответствующими сегментами и странами осуществления операционной деятельности. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости (для NLMK Belgium Holdings S.A. - балансовой стоимости до признания убытков от обесценения в текущем периоде). По состоянию на 31 декабря 2019 г. тест выявил, что возмещаемая стоимость инвестиций (ценность от использования) в NLMK Belgium Holdings S.A. оказалась ниже балансовой стоимости до признания убытков от обесценения на 1 970 млн. российских рублей.

ЕГДП	Вид актива	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. США за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения		
					Цена	Объем продаж	Ставка дисконтирования
NLMK Belgium Holdings S.A.	Инвестиция	7,5%	Плоский прокат и толстый лист	622	0,3%	2,3%	-0,3 п.п.
NLMK Pennsylvania LLC	Основные средства	9,8%	Плоский прокат	737	-4,0%	-31,4%	6,4 п.п.
NLMK Indiana LLC	Основные средства	9,7%	Толстый лист	582	-0,5%	-6,1%	1,3 п.п.
NLMK Indiana LLC	Гудвилл	9,7%	Толстый лист	582	-0,4%	-4,4%	0,9 п.п.
АО «Алтай-Кокс»	Основные средства	12,9%	Кокс, химическая продукция	147	-47,2%	-34,0%	36,6 п.п.
АО «Алтай-Кокс»	Гудвилл	12,9%	Кокс, химическая продукция	147	-38,6%	-27,8%	32,6 п.п.
ООО «ВИЗ-Сталь»	Основные средства	13,8%	Плоский прокат	1 286	-4,2%	-22,3%	5,8 п.п.
ООО «ВИЗ-Сталь»	Гудвилл	13,8%	Плоский прокат	1 286	-3,5%	-18,7%	4,4 п.п.
ООО «НЛМК-Калуга»	Основные средства	13,6%	Сортовой прокат и полуфабрикаты	421	-0,6%	-3,0%	0,5 п.п.
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	8,1%	Толстый лист	649	-0,1%	-0,3%	0,1 п.п.

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2020-2024 гг.

8 Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице указаны единицы, генерирующие денежные потоки (далее – ЕГДП), и виды активов, по которым определялась возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию для этой оценки были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости (для NLMK Belgium Holdings S.A. – балансовой стоимости до признания убытков от обесценения в текущем периоде). По состоянию на 31 декабря 2018 г. тест выявил, что возмещаемая стоимость инвестиций (ценность от использования) в NLMK Belgium Holdings S.A. оказалась ниже балансовой стоимости до признания убытков от обесценения на 6 015 млн. российских рублей.

ЕГДП	Вид актива	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. США за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения		
					Цена	Объем продаж	Ставка дисконтирования
NLMK Belgium Holdings S.A.	Инвестиция	7,6%	Плоский прокат и толстый лист	642	0,7%	6,9%	-0,8 п.п.
АО «Алтай-Кокс»	Основные средства	13,0%	Кокс, химическая продукция	187	-15,4%	-10,6%	13,5 п.п.
АО «Алтай-Кокс»	Гудвилл	13,0%	Кокс, химическая продукция	187	-2,4%	-1,6%	1,5 п.п.
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	7,8%	Толстый лист	674	-0,7%	-3,6%	0,8 п.п.

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2019-2023 гг.

9 Нематериальные активы

	Гудвилл	Права на разработку полезных ископаемых	Объекты интеллектуальной промышленной собственности	Договор на выгодных условиях	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	16 107	20 211	3 084	501	39 903
Накопленная амортизация и обесценение	(827)	(13 470)	(829)	(56)	(15 182)
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	15 280	6 741	2 255	445	24 721
Поступления	-	83	1 151	-	1 234
Реклассификация из основных средств (Примечание 8)	-	1 560	-	-	1 560
Амортизация за период	-	(216)	(624)	(7)	(847)
Корректировка по переводу валют	278	-	7	91	376
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	16 555	20 591	4 004	604	41 754
Накопленная амортизация и обесценение	(997)	(12 423)	(1 215)	(75)	(14 710)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	15 558	8 168	2 789	529	27 044
Корректировка при применении МСФО (IFRS) 16	-	-	-	(506)	(506)
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	15 558	8 168	2 789	23	26 538
Поступления	-	91	1 523	-	1 614
Обесценение	-	(1 402)	-	-	(1 402)
Амортизация за период	-	(217)	(899)	(7)	(1 123)
Корректировка по переводу валют	(178)	-	(11)	(16)	(205)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	16 269	19 280	5 348	-	40 897
Накопленная амортизация и обесценение	(889)	(12 640)	(1 946)	-	(15 475)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	15 380	6 640	3 402	-	25 422
Поступления	22	43	3 094	-	3 159
Выбытия	-	-	(220)	-	(220)
Амортизация за период	-	(216)	(1 026)	-	(1 242)
Корректировка по переводу валют	281	-	12	-	293
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	16 744	19 322	7 390	-	43 456
Накопленная амортизация	(1 061)	(12 855)	(2 128)	-	(16 044)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	15 683	6 467	5 262	-	27 412

9 Нематериальные активы (продолжение)

	Гудвилл	Права на разработку полезных ископаемых	Объекты интеллектуальной промышленной собственности	Договор на выгодных условиях	Итого
В том числе:					
Активы в форме права пользования					
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	-	-	1 303	-	1 303
Накопленная амортизация	-	-	(174)	-	(174)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	-	-	1 129	-	1 129

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. права на разработку полезных ископаемых включают в себя лицензию на добычу железных руд и нерудных полезных ископаемых на Стойленском железорудном месторождении Белгородской области с окончанием срока действия в 2040 г. и балансовой стоимостью в размере 4 325 млн. российских рублей, 4 541 млн. российских рублей и 4 757 млн. российских рублей соответственно.

В октябре 2019 г. Группа решила остановить работы по разведке каменного угля в пределах шахтного поля № 3 Усинского месторождения и вернула лицензию на разведку и добычу с окончанием срока действия в 2031 г. В результате было признано обесценение в сумме 1 402 млн. российских рублей, что соответствует полной сумме балансовой стоимости геологоразведочного актива.

Гудвилл, возникший в ходе приобретений, был отнесен на соответствующие сегменты, к которым относятся приобретенные компании.

Отнесение остаточной стоимости гудвилла к каждому из сегментов приведено ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Плоский прокат Россия	10 148	10 123	10 139
НЛМК США	1 578	1 323	1 484
Сортовой прокат Россия	185	185	185
Добыча и переработка сырья	3 772	3 749	3 750
	15 683	15 380	15 558

Тестирование гудвилла на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. Группа провела тест на обесценение гудвилла. Для целей ежегодного теста гудвилла на 31 декабря 2020 г., отнесенного на ЕГДП АО «Стойленский ГОК», руководство Группы использовало результат последнего подробного расчета возмещаемой суммы данного ЕГДП на основании того, что значительных изменений в деятельности предприятия не произошло. Возмещаемая стоимость была определена как стоимость использования соответствующего актива. Для целей данного теста на обесценение Группа использовала такие же ключевые предположения (за исключением ЕГДП АО «Стойленский ГОК»), как и в модели обесценения других активов, которые приведены в Примечании 8. Тест не выявил обесценения гудвилла по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг.

10 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	31 687	34 557	40 569
Кредиторская задолженность за покупку основных средств	11 722	11 373	8 402
Прочая кредиторская задолженность	2 050	1 809	1 795
	<u>45 459</u>	<u>47 739</u>	<u>50 766</u>
Нефинансовые обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	10 637	9 218	12 306
Авансы полученные	12 917	6 388	8 356
Налоги, кроме налога на прибыль	9 659	6 228	6 501
	<u>33 213</u>	<u>21 834</u>	<u>27 163</u>
	<u>78 672</u>	<u>69 573</u>	<u>77 929</u>

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

В 2020 и 2019 гг. Группа признала выручку в сумме, эквивалентной контрактным обязательствам, включенным в авансы полученные на начало года.

11 Кредиты и займы

Ставки*	Валюта	Срок погашения*	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Облигационные займы					
От 4,00% до 4,70%	Доллар США	2023-2026 гг.	126 252	105 795	94 106
Кредиты					
От EURIBOR+0,85% до EURIBOR+1,30%	Евро	2021-2024 гг.	78 655	48 537	39 029
От LIBOR +1,20% до LIBOR +1,50%	Доллар США	2021 г.	19 094	5 278	11 044
0,94%	Евро	2022 г.	9 068	-	-
0,95%	Евро	2022 г.	18 136	-	-
Обязательства по аренде			<u>6 348</u>	<u>4 809</u>	<u>-</u>
			257 553	164 419	144 179
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов, облигационных займов и обязательств по аренде			<u>(77 885)</u>	<u>(28 952)</u>	<u>(27 652)</u>
Долгосрочные кредиты и займы			<u>179 668</u>	<u>135 467</u>	<u>116 527</u>

* Ставки и сроки погашения по состоянию на 31 декабря 2020 г.

11 Кредиты и займы (продолжение)

Балансовая и справедливая стоимость долгосрочных облигационных займов представлены в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.		По состоянию на 31 декабря 2019 г.		По состоянию на 31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигационные займы	126 252	137 719	105 795	112 832	83 980	80 523

Справедливая стоимость текущих кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость облигаций определяется на основе рыночной стоимости и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Группа выполняла условия финансовых и нефинансовых ковенантов по кредитным договорам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг.

Облигационные займы и связанные с ними купоны по состоянию на 31 декабря 2020 г. определены в качестве инструмента хеджирования, балансовая и справедливая стоимость которого составляет 95 099 млн. российских рублей и 102 396 млн. российских рублей соответственно (Примечание 22).

График платежей по долгосрочным кредитам и займам представлен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
1-2 года	42 808	25 402	9 241
2-5 лет	98 034	77 075	72 544
более 5 лет	38 826	32 990	34 742
	179 668	135 467	116 527

Обеспечение по кредитным договорам

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. кредитные средства были обеспечены запасами и дебиторской задолженностью в сумме 29 993 млн. российских рублей, 36 710 млн. российских рублей и 44 808 млн. российских рублей соответственно (Примечания 6, 7).

Сверка чистого долга

	Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы	Денежные средства и их эквиваленты	Краткосрочные банковские депозиты	Чистый долг
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	(21 899)	(109 482)	17 315	60 845	(53 221)
Движение денежных средств	3 384	12 966	52 419	(65 061)	3 708
Начисленные проценты	(4 817)	-	-	734	(4 083)
Курсовые разницы	(1 208)	(15 588)	4 560	3 819	(8 417)
Корректировка по переводу валют	(3 112)	(4 423)	7 633	13	111
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	(27 652)	(116 527)	81 927	350	(61 902)
Движение денежных средств	1 186	(28 279)	(29 323)	9 680	(46 736)
Начисленные проценты	(5 248)	-	-	836	(4 412)
Курсовые разницы	1 540	11 955	(6 236)	(1 097)	6 162
Признание при применении МСФО (IFRS) 16	(592)	(4 663)	-	-	(5 255)
Признание аренды	-	(950)	-	-	(950)
Корректировка по переводу валют	1 814	2 997	(2 260)	(44)	2 507

11 Кредиты и займы (продолжение)

	Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы	Денежные средства и их эквиваленты	Краткосрочные банковские депозиты	Чистый долг
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	(28 952)	(135 467)	44 108	9 725	(110 586)
Движение денежных средств	(31 113)	(15 134)	11 755	491	(34 001)
Начисленные проценты	(7 219)	-	-	469	(6 750)
Курсовые разницы	(2 947)	(23 444)	3 835	342	(22 214)
Признание аренды	(780)	(1 222)	-	-	(2 002)
Прочие финансовые расходы	-	(493)	-	-	(493)
Корректировка по переводу валют	(6 874)	(3 908)	2 509	-	(8 273)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	(77 885)	(179 668)	62 207	11 027	(184 319)

12 Акционерный капитал

(а) Акции

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. акционерный капитал Материнской Компании состоял из 5 993 227 240 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль каждая. Каждая обыкновенная акция дает своему владельцу 1 голос на собрании акционеров.

(б) Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям могут быть выплачены в соответствии с требованиями российского законодательства, накладывающего определенные ограничения, по решению общего собрания акционеров, принимаемого на основании рекомендации Совета директоров. Прибыль, возможная к распределению акционерам в отношении любого отчетного периода, определяется на основании данных бухгалтерской отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством. Нераспределенная прибыль Материнской Компании, возможная к распределению в соответствии с положениями российского законодательства по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., составила 245 414 млн. российских рублей, 289 132 млн. российских рублей и 325 752 млн. российских рублей соответственно.

В соответствии с дивидендной политикой Группы дивиденды выплачиваются на ежеквартальной основе в следующем порядке:

- если значение коэффициента «чистый долг/ЕБИТДА» находится ниже 1.0х, сумма выплат должна быть эквивалентна или выше 100% свободного денежного потока, рассчитанного на основе консолидированной финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО, за соответствующий отчетный период;
- если значение коэффициента «чистый долг/ЕБИТДА» находится выше 1.0х, сумма выплат должна быть эквивалентна или выше 50% размера свободного денежного потока, рассчитанного на основе консолидированной финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО, за соответствующий отчетный период.

12 Акционерный капитал (продолжение)

В таблице ниже приведены объявленные дивиденды Материнской Компании.

	Период объявления	2020 г.		2019 г.		2018 г.	
		На акцию*	Общая сумма	На акцию*	Общая сумма	На акцию*	Общая сумма
За 4 квартал предыдущего года	апрель	3,12	18 699	5,80	34 761	3,36	20 137
За 1 квартал текущего года	июнь	3,21	19 238	7,34	43 990	5,73	34 341
За 2 квартал текущего года	сентябрь	4,75	28 468	3,68	22 055	5,24	31 405
За 3 квартал текущего года	декабрь	6,43	38 536	3,22	19 298	6,04	36 199
			104 941		120 104		122 082

* Данные по дивидендам на акцию указаны в российских рублях.

(в) Управление капиталом

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение финансовой устойчивости и целевого уровня доходности для акционеров, а также снижение стоимости капитала и оптимизация его структуры. Для достижения этих целей Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые или погашать существующие кредиты и займы, предлагать долевыми и долговыми инструментами на рынках капитала.

В рамках управления капиталом Группа использует следующие показатели:

- коэффициент рентабельности инвестированного капитала, который определяется путем деления операционной прибыли до доли в результатах совместных предприятий и обесценения инвестиций в совместные предприятия, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств за вычетом налога на прибыль на инвестированный капитал за последние двенадцать месяцев, должен превышать стоимость капитала;
- коэффициент «Чистый долг / EBITDA», состоящий из долгового финансирования за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов, деленного на операционную прибыль до доли в результатах совместных предприятий и обесценения инвестиций в совместные предприятия, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств без амортизации за последние двенадцать месяцев;
- свободный денежный поток, который определяется как чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за вычетом чистых уплаченных процентов и капитальных вложений, должен быть положительный.

В течение отчетного периода Группа не пересматривала свою политику по управлению капиталом.

13 Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров ПАО «НЛМК» (млн. российских рублей)	91 008	86 800	140 138
Средневзвешенное количество акций	5 993 227 240	5 993 227 240	5 993 227 240
Базовая и разводненная прибыль на акцию (российских рублей)	15,1851	14,4830	23,3827

Базовая и разводненная чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, относящейся к акционерам ПАО «НЛМК», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У ПАО «НЛМК» не было в обращении финансовых инструментов, имеющих потенциально разводняющий эффект за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг.

14 Выручка

(а) Выручка по типам продаж

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка от продажи продукции			
Плоский прокат	345 828	375 980	403 146
Чугун, слябы и сортовая заготовка	193 594	170 278	218 137
Сортовой прокат и метизы	71 699	79 630	79 520
Кокс и прочая химическая продукция	14 205	19 183	19 088
Железорудный концентрат и аглоруда	4 971	3 059	-
Металлолом	3 870	4 866	5 379
Прочая продукция	9 823	11 490	12 187
Итого выручка от продажи продукции	643 990	664 486	737 457
Выручка от реализации услуг по доставке	21 332	19 122	18 765
	665 322	683 608	756 222

(б) Выручка по географическим регионам

Распределение общей суммы выручки по географическим регионам производится по местоположению конечного покупателя продукции Группы. Общая сумма выручки Группы от операций с внешними покупателями по географическим регионам представлена в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Россия	275 029	280 398	253 922
Страны ЕС	112 479	124 242	141 324
Северная Америка	102 138	126 308	160 835
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	74 208	75 833	85 937
Страны Азии и Океании	56 571	15 897	31 978
Страны СНГ	17 815	26 202	25 383
Центральная и Южная Америка	15 303	18 476	34 627
Прочие регионы	11 779	16 252	22 216
	665 322	683 608	756 222

У Группы нет покупателей, на долю которых приходится более 10% от общей выручки в 2020 и 2019 гг., за исключением компаний группы NVH в 2018 г. (Примечание 23)

15 Расходы на оплату труда

Расходы Группы на оплату труда, с учетом взносов на социальное страхование, включены в соответствующие строки консолидированного отчета о прибыли или убытке, как указано ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Себестоимость реализации	50 073	48 520	44 928
Общехозяйственные и административные расходы	13 080	12 357	14 483
Коммерческие расходы	2 222	1 877	1 790
	65 375	62 754	61 201

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, представленное в составе общехозяйственных и административных расходов, включает выплаты членам Правления и Совета директоров Материнской Компании. Вознаграждение состоит из годового оклада и премии, рассчитываемой по итогам достигнутых результатов за отчетный год.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в 2020, 2019 и 2018 гг. составила, с учетом взносов на социальное страхование, 985 млн. российских рублей, 1 072 млн. российских рублей и 2 531 млн. российских рублей соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. начисленное обязательство перед ключевым управленческим персоналом по долгосрочной программе мотивации составило ноль, ноль и 1 760 млн. российских рублей соответственно.

16 Налоги, кроме налога на прибыль

Распределение налогов, кроме налога на прибыль, по функциональным статьям консолидированного отчета о прибыли или убытке приведено ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Себестоимость реализации	4 313	3 657	4 832
Общехозяйственные и административные расходы	242	214	255
Прочие операционные расходы	95	366	472
	4 650	4 237	5 559

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(22 433)	(24 549)	(35 857)
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	407	(4 727)	5 596
Налог на прибыль, относящийся к резерву хеджирования денежных потоков	(2 826)	-	-
Всего расходов по налогу на прибыль	(24 852)	(29 276)	(30 261)

Ставка налога на прибыль, применяемая к компаниям Группы, расположенным в России, преимущественно составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к зарубежным дочерним компаниям, варьируется от 11% до 30%.

17 Налог на прибыль (продолжение)

Прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль до вычета налога на прибыль	115 901	116 205	170 720
Налог на прибыль по ставке 20%	(23 180)	(23 241)	(34 144)
Изменение суммы налога:			
- доходы/(расходы), не принимаемые для целей налогообложения	148	(1 036)	23
- необлагаемые разницы от пересчета валют	415	(106)	437
- эффект разных ставок налога	1 642	593	1 633
- непризнанный отложенный налоговый актив на инвестиции в совместные предприятия	(4 224)	(1 682)	(4 741)
- налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	(727)	(1 722)	(479)
- использование ранее непризнанных убытков, перенесенных на будущие периоды	1 074	33	3 541
- эффект налога на внутригрупповые дивиденды	-	(51)	(381)
- обесценение ранее признанных отложенных налоговых активов	-	(2 064)	(864)
- признание ранее непризнанных убытков, перенесенных на будущие периоды	-	-	4 714
Всего расходов по налогу на прибыль	(24 852)	(29 276)	(30 261)

Налоговый эффект временных разниц выражается в образовании отложенных налоговых активов и обязательств, представленных ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	Признано в отчете о прибыли и убытке	Корректировка по переводу валют	По состоянию на 1 января 2020 г.
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 951	627	-	1 324
Торговая и прочая дебиторская задолженность	988	304	(10)	694
Запасы	1 363	487	78	798
Неиспользованные признанные налоговые убытки	2 874	(103)	165	2 812
Кредиты и займы	912	221	-	691
Прочие долгосрочные обязательства	766	646	120	-
	8 854	2 182	353	6 319
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(25 733)	(1 483)	272	(24 522)
Прочие нематериальные активы	(875)	(292)	-	(583)
	(26 608)	(1 775)	272	(25 105)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(17 754)	407	625	(18 786)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	Признано в отчете о прибыли и убытке	Корректировка по переводу валют	По состоянию на 1 января 2019 г.
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 324	(598)	-	1 922
Торговая и прочая дебиторская задолженность	694	34	16	644
Запасы	798	(727)	(95)	1 620
Неиспользованные признанные налоговые убытки	2 812	(3 152)	(87)	6 051
Кредиты и займы	691	652	-	39
	6 319	(3 791)	(166)	10 276
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(24 522)	(1 149)	(386)	(22 987)
Прочие нематериальные активы	(583)	213	-	(796)
	(25 105)	(936)	(386)	(23 783)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(18 786)	(4 727)	(552)	(13 507)
	По состоянию на 31 декабря 2018 г.	Признано в отчете о прибыли и убытке	Корректировка по переводу валют	По состоянию на 1 января 2018 г.
Отложенные налоговые активы				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 922	720	-	1 202
Торговая и прочая дебиторская задолженность	644	(100)	(24)	768
Запасы	1 620	209	144	1 267
Неиспользованные признанные налоговые убытки	6 051	4 132	117	1 802
Прочие	39	31	-	8
	10 276	4 992	237	5 047
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(22 987)	783	(131)	(23 639)
Прочие нематериальные активы	(796)	(179)	2	(619)
	(23 783)	604	(129)	(24 258)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(13 507)	5 596	108	(19 211)

Сумма налоговых убытков, которые могут быть использованы каждый год, ограничена различными налоговыми юрисдикциями Группы. Группа регулярно пересматривает допущения, которые лежат в основе оценки возмещаемости ее отложенных налоговых активов, и делает корректировки в необходимом размере. При оценке вероятности того, что в будущем появится налогооблагаемая прибыль, за счет которой убытки, перенесенные на будущие периоды, будут зачтены, руководство рассматривает текущую ситуацию и будущие экономические выгоды исходя из бизнес-планов по каждой дочерней компании. Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

17 Налог на прибыль (продолжение)

В таблице ниже приводится информация о суммах накопленных непризнанных налоговых убытков, в отношении которых не признавались отложенные налоговые активы, в разбивке по срокам истечения возможности их возмещения.

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
От 10 до 20 лет	13 320	15 874	-
Без срока давности	108 452	87 088	96 765
Итого	121 772	102 962	96 765

Неиспользованные налоговые убытки возникли в основном на дочерних предприятиях Группы, расположенных в Европе и США.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 106 478 млн. российских рублей, 87 694 млн. российских рублей и 120 059 млн. российских рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно, связанные с инвестициями в дочерние компании и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

В соответствии с государственным законодательством компании Группы в России (крупнейшие компании, включая ПАО «НЛМК») и США были объединены в две отдельные консолидированные группы налогоплательщиков в целях исчисления и уплаты налога на прибыль организаций с учетом совокупного финансового результата хозяйственной деятельности. Компании Группы, не формирующие консолидированную группу налогоплательщиков, исчисляют налог на прибыль индивидуально.

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. Группа провела анализ своих налоговых позиций на наличие неопределенности в признании и оценке по ним. На основании анализа Группа считает, что налоговые позиции, указанные в декларациях по налогу на прибыль компаний Группы, которые уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, признаны и оценены в соответствии с налоговым законодательством.

18 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Процентный доход по счетам в банках и банковским депозитам	469	836	734
Прочие финансовые доходы	893	297	565
Итого финансовые доходы	1 362	1 133	1 299
Процентные расходы по кредитам и займам	(7 219)	(5 248)	(4 817)
Капитализированные проценты	2 271	2 140	1 318
Прочие финансовые расходы	(1 565)	(1 311)	(842)
Итого финансовые расходы	(6 513)	(4 419)	(4 341)

19 Курсовые разницы

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыли/(убытки) по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов	3 835	(6 236)	4 560
Прибыли/(убытки) по курсовым разницам от финансовых вложений	5 138	(9 089)	15 503
(Убытки)/прибыли по курсовым разницам от долгового финансирования	(11 655)	15 710	(15 853)
Убытки по прочим активам и обязательствам	(50)	(1 023)	(2 258)
	(2 732)	(638)	1 952

Начиная с 3 февраля 2020 г. Группа применила учет хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Примечание 22).

20 Операционная аренда

В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения.

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
До 1 года	-	-	1 036
От 1 до 5 лет	-	-	3 445
После 5 лет	-	-	15 811
Итого будущие минимальные арендные платежи	-	-	20 292

В 2018 г. арендные платежи по договорам операционной аренды, признанные в качестве расходов, составили 1 061 млн. российских рублей.

Начиная с 1 января 2019 г. Группа признала активы в форме права пользования по данным договорам аренды, за исключением краткосрочных договоров аренды и договоров аренды активов с низкой стоимостью.

21 Информация по сегментам

Руководство рассматривает результаты деятельности Группы на основе производственных и географических критериев, в соответствии с которыми было выделено шесть отчетных сегментов: Добыча и переработка сырья, Плоский прокат Россия, Сортовой прокат Россия, НЛМК США, NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа, и Инвестиции в NVH. Каждый из выделенных сегментов представлен набором дочерних компаний (за исключением Инвестиции в NVH – см. Примечание 4), реализующих собственную продукцию, имеющих самостоятельное руководство, которое отдельно ими управляет и ежемесячно для оценки результатов деятельности предоставляет отчеты Правлению, которое является главным органом, принимающим операционные решения, согласно критериям МСФО 8 *Операционные сегменты*.

Руководство Группы определяет ценообразование продаж между сегментами, как если бы продажи активов производились третьим сторонам. Выручка от третьих сторон измеряется таким же способом, как и в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании показателей выручки, валовой прибыли, операционной прибыли до доли в результатах совместных предприятий и обесценения инвестиций в совместные предприятия, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств, прибыли за год, а также совокупной величины активов и обязательств.

Исключение операций и остатков между сегментами состоит из исключения внутригрупповых дивидендов, входящих в состав строки «Прибыль за год», выплаченных сегменту Плоский прокат Россия другими сегментами, и прочие внутригрупповые корректировки по исключению, в том числе исключение обязательств NVH перед компаниями Группы (Примечание 23). Деконсолидационные корректировки по NVH включают в себя исключение выручки NVH с дальнейшим признанием выручки Группы от NVH, исключение нереализованной прибыли (Примечания 4, 23), исключение активов и обязательств NVH и признание инвестиции в совместное предприятие (Примечание 4), признание обесценения и доли в убытке NVH, а также прочие консолидационные корректировки.

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	НЛМК DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	6 737	403 032	84 894	77 511	28 585	95 383	-	(30 820)	665 322
Выручка от операций между сегментами	94 343	85 420	26 853	-	49	3 466	(206 665)	(3 466)	-
Себестоимость реализации	(25 552)	(342 290)	(97 369)	(71 320)	(25 788)	(98 088)	205 467	30 909	(424 031)
Валовая прибыль	75 528	146 162	14 378	6 191	2 846	761	(1 198)	(3 377)	241 291
Операционная прибыль/(убыток)*	69 257	78 475	3 686	1 932	(1 170)	(11 186)	1 283	8 571	150 848
Чистые финансовые доходы/(расходы) (Расходы)/доходы по налогу на прибыль	68 (13 638)	(5 260) (11 108)	(3) (496)	229 180	(185) (37)	(915) 14	- 247	915 (14)	(5 151) (24 852)
Прибыль/(убыток) за год	54 980	93 739	2 214	2 356	(1 711)	(12 158)	(41 041)	(7 330)	91 049
Активы сегмента	128 432	514 036	69 449	55 329	31 582	100 914	(85 161)	(85 885)	728 696
Обязательства сегмента	(19 507)	(365 051)	(29 385)	(11 112)	(23 297)	(86 754)	95 387	61 363	(378 356)
Амортизация	(7 714)	(25 276)	(3 185)	(4 132)	(875)	(4 425)	-	4 425	(41 182)
Капитальные затраты	(14 602)	(58 367)	(2 799)	(3 502)	(3 186)	(20 189)	-	20 189	(82 456)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в результатах совместных предприятий и обесценения инвестиций в совместные предприятия, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	НЛМК DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	4 985	381 732	92 451	111 330	31 779	97 288	-	(35 957)	683 608
Выручка от операций между сегментами	80 108	92 594	21 223	-	66	3 876	(193 991)	(3 876)	-
Себестоимость реализации	(24 656)	(339 256)	(100 536)	(112 080)	(28 182)	(101 484)	190 106	43 016	(473 072)
Валовая прибыль/(убыток)	60 437	135 070	13 138	(750)	3 663	(320)	(3 885)	3 183	210 536
Операционная прибыль/(убыток)*	55 861	75 264	2 518	(6 075)	(205)	(12 741)	(484)	15 604	129 742
Чистые финансовые доходы/(расходы) (Расходы)/доходы по налогу на прибыль	956	(3 638)	19	(488)	(135)	(759)	-	759	(3 286)
Прибыль/(убыток) за год	(10 400)	(15 449)	(540)	(1 981)	(50)	257	(856)	(257)	(29 276)
Активы сегмента	42 652	125 169	974	(8 172)	(370)	(13 354)	(70 536)	10 566	86 929
Обязательства сегмента	131 219	463 154	71 833	52 028	22 968	81 593	(108 460)	(65 365)	648 970
Амортизация	(37 561)	(282 790)	(27 025)	(19 421)	(15 952)	(71 860)	125 530	48 238	(280 841)
Капитальные затраты	(7 307)	(21 336)	(3 213)	(3 772)	(735)	(4 055)	-	4 055	(36 363)
	(14 159)	(55 159)	(3 208)	(2 265)	(2 059)	(7 588)	-	7 588	(76 850)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в результатах совместных предприятий и обесценения инвестиций в совместные предприятия, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	НЛМК США	NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа	Инвестиции в NBH	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	1 382	397 354	108 020	134 359	32 033	110 339	-	(27 265)	756 222
Выручка от операций между сегментами	74 011	150 293	27 554	-	60	4 020	(251 918)	(4 020)	-
Себестоимость реализации	(23 786)	(354 612)	(112 183)	(117 240)	(29 611)	(112 978)	241 031	27 657	(481 722)
Валовая прибыль	51 607	193 035	23 391	17 119	2 482	1 381	(10 887)	(3 628)	274 500
Операционная прибыль/(убыток)*	47 847	126 140	10 044	12 389	(1 591)	(10 303)	(3 244)	8 055	189 337
Чистые финансовые доходы/(расходы) (Расходы)/доходы по налогу на прибыль	1 225 (11 173)	(3 080) (22 264)	(389) (1 532)	(554) 4 602	(244) (289)	(725) 1 219	- 395	725 (1 219)	(3 042) (30 261)
Прибыль/(убыток) за год	44 027	118 709	9 660	16 366	(2 161)	(15 563)	(27 854)	(2 725)	140 459
Активы сегмента	144 535	474 083	79 866	70 785	25 888	106 341	(121 464)	(89 212)	690 822
Обязательства сегмента	(28 590)	(296 152)	(31 277)	(24 283)	(17 471)	(94 267)	147 680	58 773	(285 587)
Амортизация	(7 321)	(20 785)	(3 742)	(3 598)	(579)	(4 663)	-	4 663	(36 025)
Капитальные затраты	(8 723)	(33 159)	(2 307)	(1 255)	(2 319)	(7 477)	-	7 477	(47 763)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в результатах совместных предприятий и обесценения инвестиций в совместные предприятия, обесценения внеоборотных активов и убытка от выбытия основных средств.

21 Информация по сегментам (продолжение)

В географическом плане все существенные активы, производственные мощности и административные учреждения Группы расположены на территории Российской Федерации, в США и в Европе. Ниже приведены суммарные долгосрочные активы в разбивке по регионам, за исключением финансовых инструментов, инвестиций в совместные предприятия и отложенных налоговых активов:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Россия	406 665	369 887	328 675
США	21 224	18 443	21 504
Дания	16 217	10 488	10 070
Прочие	1 834	1 058	908
	<u>445 940</u>	<u>399 876</u>	<u>361 157</u>

22 Риски и неопределенности

(а) Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования (Примечание 24(е)).

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Данная экономическая среда может оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы и будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, поэтому текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. При этом руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают в себя рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: риск изменения процентных ставок, валютный риск и риск изменения цен на товары.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным кредитам и займам Группы с плавающей процентной ставкой. Для управления этим риском Группа постоянно анализирует движение процентных ставок. В целях снижения влияния данного риска принимаются меры по поддержанию оптимального соотношения кредитов и займов с фиксированными и плавающими ставками.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Инструменты с фиксированной процентной ставкой			
Финансовые активы			
- денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	62 207	44 108	81 927
- финансовые вложения (Примечание 5)	14 607	18 084	7 211
- торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва по кредитным убыткам (Примечание 6)	69 816	50 123	75 746
	146 630	112 315	164 884
Финансовые обязательства			
- торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 10)	(45 459)	(47 739)	(50 766)
- дивиденды к уплате	(8 066)	(19 672)	(36 481)
- кредиты и займы (Примечание 11)	(159 804)	(110 604)	(94 106)
	(213 329)	(178 015)	(181 353)
Инструменты с плавающей процентной ставкой			
Финансовые обязательства			
- кредиты и займы (Примечание 11)	(97 749)	(53 815)	(50 073)
	(97 749)	(53 815)	(50 073)

Изменение процентной ставки по инструментам с плавающей процентной ставкой на 100 базисных пунктов не привело бы к существенному изменению прибыли за год и капитала.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Экспортно-ориентированные компании Группы подвержены влиянию валютных рисков. С целью минимизации валютных рисков экспортная программа формируется с учетом возможных (прогнозируемых) курсовых колебаний основных валют. Группа осуществляет мероприятия по диверсификации выручки, выраженной в различных валютах. При заключении внешнеторговых контрактов Группа осуществляет контроль сбалансированности валютных позиций: платежи в иностранных валютах покрываются встречными поступлениями экспортной выручки в одноименной валюте.

Управление валютным риском, связанным с изменениями денежных потоков по будущим поступлениям в иностранной валюте

На Группу оказывают влияние валютные риски, связанные с получением планируемой выручки, номинированной в иностранной валюте, главным образом, в долларах США. Для того, чтобы компенсировать влияние валютных рисков на величину планируемой к поступлению выручки в иностранной валюте, Группа привлекает обязательства в той же иностранной валюте.

3 февраля 2020 г., Группа определила часть обязательств по кредитам и займам, номинированным в долларах США, в качестве инструмента хеджирования выручки, номинированной в долларах США, получение которой ожидается с высокой вероятностью, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

22 Риски и неопределенности (продолжение)

3 февраля 2020 г. часть будущей ежемесячной выручки, планируемой к поступлению в долларах США в течение периода с февраля 2020 года по май 2026 года, была определена в качестве объекта хеджирования. Инструментом хеджирования являются облигационные займы Группы и связанные с ними купоны в долларах США (Примечание 11).

Номинальные суммы объекта и инструмента хеджирования равны. В той мере, в которой изменение курса влияет на инструмент хеджирования, эффекты такого влияния отражаются в составе прочего совокупного дохода или расхода, и в дальнейшем указанные эффекты переносятся в состав прибыли или убытка того периода, в котором признается хеджируемая выручка.

Стратегия управления валютным риском, связанным с изменениями денежных потоков по будущим поступлениям в иностранной валюте, предполагает хеджирование планируемой к поступлению выручки в размере чистой монетарной позиции в долларах США. Объем хеджируемой выручки сопоставим с объемом платежей по облигационным займам и связанными с ними купонами. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются эффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по облигационным займам и связанным с ними купонам, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. Неэффективность может возникнуть вследствие разных сроков погашения объектов и инструментов хеджирования.

Информация о суммах курсовых разниц по инструменту хеджирования, признанных в составе прочего совокупного убытка, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Резерв хеджирования денежных потоков	(15 850)	-	-
Реализация результата хеджирования	1 775	-	-
Налог на прибыль, относящийся к резерву хеджирования денежных потоков	2 826	-	-
	(11 249)	-	-

Ниже представлен прогноз переноса накопленных эффектов от переоценки инструмента хеджирования, признанных в составе прочего совокупного убытка, в состав прибылей и убытков по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	Итого
Реклассификации	(2 011)	(2 027)	(2 044)	(3 779)	(2 770)	(1 394)	(351)	(14 376)
Налог на прибыль	402	405	409	756	554	279	70	2 875
	(1 609)	(1 622)	(1 635)	(3 023)	(2 216)	(1 115)	(281)	(11 501)

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2020 г. как разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты каждой компании.

	Доллар США	Евро	Гонконгский доллар	Швейцарский франк
Денежные средства и их эквиваленты	30 194	10 275	8 281	19
Торговая и прочая дебиторская задолженность	546	29 639	-	10
Финансовые вложения	-	10 266	3 693	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 592)	(25 497)	-	(5)
Кредиты и займы	(126 252)	(105 859)	-	-
Хеджирование денежных потоков	95 099	-	-	-
Чистая валютная позиция	(4 005)	(81 176)	11 974	24

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2019 г. как разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты каждой компании.

	Доллар США	Евро	Гонконгский доллар	Швейцарский франк
Денежные средства и их эквиваленты	7 096	18 802	79	34
Торговая и прочая дебиторская задолженность	229	21 580	-	8
Финансовые вложения	-	8 238	9 544	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 075)	(20 086)	-	(3)
Кредиты и займы	(105 795)	(48 537)	-	-
Чистая валютная позиция	(103 545)	(20 003)	9 623	39

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 г. как разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты каждой компании.

	Доллар США	Евро	Гонконгский доллар	Швейцарский франк
Денежные средства и их эквиваленты	5 801	33 334	21 495	1 653
Торговая и прочая дебиторская задолженность	85	37 244	57	9
Финансовые вложения	-	6 840	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 884)	(12 920)	-	(5)
Кредиты и займы	(94 105)	(39 029)	-	-
Чистая валютная позиция	(92 103)	25 469	21 552	1 657

Анализ чувствительности

Чувствительность рассчитывается как произведение величины чистой валютной позиции по соответствующей валюте и процента изменения валютных курсов.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Укрепление следующих валют на 25% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. увеличило/(уменьшило) бы капитал на суммы, приведенные ниже, при этом эффект на прибыль за год отличался бы от указанного, и составил бы 17 016 млн. российских рублей убытка, 23 297 млн. российских рублей убытка и 1 986 млн. российских рублей убытка соответственно в связи с изменениями по курсовым разницам от внутригрупповых операций (Примечание 19) и применением учета хеджирования.

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Доллар США	(24 776)	(25 886)	(23 026)
Евро	(20 294)	(5 001)	6 367
Гонконгский доллар	2 994	2 406	5 388
Швейцарский франк	6	10	414

Ослабление данных валют на 25% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными. Налог на прибыль не был пересчитан с учетом возможных изменений обменных курсов валют для целей данного анализа чувствительности.

Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен на товары – возможное изменение цен на сырье и металлопродукцию, их влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Минимизация рисков Группы, связанных с ценами на металлопродукцию, осуществляется посредством широкой географии продаж, позволяющей гибко реагировать на ухудшение конъюнктуры существующих рынков сбыта продукции на основе проводимого анализа существующих и потенциальных рынков сбыта продукции.

Одним из инструментов управления риском изменения цен является вертикальная интеграция. Высокая степень вертикальной интеграции позволяет контролировать издержки и эффективно управлять всем процессом производства: от добычи сырья и генерации электрической и тепловой энергии до производства, обработки и распределения металлопродукции.

Для снижения соответствующего риска Группа также использует формульное ценообразование с привязкой к индексам цен на металлопродукцию при заключении ряда контрактов на поставку сырья и вспомогательных материалов.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, когда контрагент не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и прочие финансовые инструменты.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется каждым операционным подразделением в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами.

Группа контролирует кредитный риск, оценивая степень риска каждого контрагента или группы связанных лиц. В целях минимизации кредитного риска руководство разработало и поддерживает классификацию кредитного риска Группы в соответствии со степенью риска дефолта. Дефолтом для финансового актива является случай, когда контрагент не может произвести договорные платежи в течение 30 дней с момента наступления срока их погашения.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Система классификации кредитного риска Группы включает шесть категорий:

- AAA - инвестиционный уровень, который соответствует рейтингам международных агентств от AAA до BB +;
- A - не инвестиционный уровень с низким риском, который соответствует рейтингам международных агентств BB и BB-;
- B - не инвестиционный уровень со средним риском, который соответствует рейтингам международных агентств B + и B;
- C - не инвестиционный уровень с высоким риском, который соответствует рейтингу международных агентств B-;
- D - не инвестиционный уровень с критическим риском, который соответствует рейтингам международных агентств от CCC до D;
- NR - категория без оценки, используемая для связанных сторон или задолженности с обеспечением.

Информация о кредитном рейтинге основана на ряде данных, которые прогнозируют риск дефолта и рассчитаны с применением опытных кредитных суждений. При анализе учитываются характер воздействия и тип заемщика. Оценка кредитного риска определяется с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта.

Оценка кредитного риска разработана и откалибрована для отражения риска дефолта по мере ухудшения кредитного риска. По мере увеличения кредитного риска разница в риске дефолта между классами изменяется. Каждому потенциальному воздействию риска присваивается соответствующая оценка кредитного риска при первоначальном признании на основе доступной информации о контрагенте. Все потенциальные воздействия рассматриваются и уровень кредитного риска обновляется с учетом текущей информации. Применяемые процедуры мониторинга носят общий характер и соответствуют типу потенциального воздействия. Следующие данные обычно используются для мониторинга потенциального воздействия на Группу:

- Отчет о платежах, включая коэффициенты выплат и анализ просрочки;
- Степень использования предоставленного лимита;
- Изменения в деловых, финансовых и экономических условиях;
- Информация о кредитном рейтинге, предоставленная внешними рейтинговыми агентствами.

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

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

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

22 Риски и неопределенности (продолжение)

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

Группа внедрила процедуры мониторинга, чтобы убедиться, что критерии, используемые для определения значительного увеличения кредитного риска, являются эффективными, и выявляют значительное увеличение кредитного риска до наступления дефолта или, когда актив становится просроченным на 30 дней. Группа проводит периодический пересмотр своих рейтингов, чтобы определить, были ли факторы кредитного риска, которые привели к дефолту, своевременно отражены в рейтинге.

Группа использует прогнозные данные, которые доступны без чрезмерных затрат или усилий, при оценке значительного увеличения кредитного риска, а также при оценке ожидаемого кредитного убытка. В Группе работают эксперты, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания «базового варианта» сценария будущего прогноза соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного диапазона других возможных сценариев прогноза. Базовый сценарий является наиболее вероятным результатом. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами кредитно-денежного контроля. Группа применяет вероятности к идентифицированным сценариям прогнозирования и рассчитывает взвешенные по вероятности ожидаемые кредитные потери, рассчитывая каждый сценарий по модели ожидаемых кредитных убытков и умножая ее на соответствующие вероятности наступления сценариев. В течение отчетного периода Группа не вносила изменений в методы оценки или существенные допущения.

Группа использует обеспечения для снижения кредитного риска, связанного с торговой дебиторской задолженностью, путем уменьшения ожидаемого кредитного убытка в случае дефолта. Основными видами обеспечения являются банковская гарантия и страхование. В течение отчетного периода у Группы не было изменений в политике использования обеспечений.

Прогнозные взаимосвязи между ключевыми индикаторами и уровнями убытков по различным портфелям финансовых активов при наступлении дефолта были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 3 года.

Оценка ожидаемого кредитного убытка основана на средневзвешенной вероятности кредитного убытка. В результате измерение величины потерь должно быть одинаковым независимо от того, измеряется ли оно на индивидуальной или совокупной основе. При оценке значительного увеличения кредитного риска, может возникнуть необходимость в проведении такой оценки на коллективной основе.

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

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	62 207	44 108	81 927
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	69 816	50 123	75 746
Финансовые вложения (Примечание 5)	14 607	18 084	7 211
Итого балансовые риски	146 630	112 315	164 884
Выданные финансовые гарантии (Примечание 23(г))	20 919	20 491	21 466
	167 549	132 806	186 350

Кредитный риск, связанный с инвестицией в уставный капитал NBH, раскрыт в Примечании 4.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Анализ кредитного качества торговой дебиторской задолженности за вычетом резерва по кредитным убыткам на основе внутреннего кредитного рейтинга представлен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
AAA	1 716	1 713	1 307
A	5 930	3 296	1 721
B	6 608	3 006	2 881
C	3 745	2 439	1 236
D	912	44	138
NR, в т.ч.:			
- компании группы NVH	21 951	15 384	28 573
- страхование (кредитный рейтинг международных агентств AA)	12 493	15 731	19 734
- банковская гарантия (кредитный рейтинг международных агентств A- и выше)	5 335	3 388	14 000
- без покрытия	1 897	4 541	5 265
	60 587	49 542	74 855

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных банковских депозитов на основе кредитного рейтинга международных агентств приведен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты			
AAA-BBB	61 692	43 736	81 532
BB-B	385	301	279
Без рейтинга и кассовые остатки	130	71	116
	62 207	44 108	81 927
Краткосрочные и долгосрочные депозиты			
AAA-BBB	10 983	9 736	367
BB-B	108	1	-
	11 091	9 737	367

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая и прочая дебиторская задолженность по количеству дней просрочки платежа представлена в таблице ниже:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	До вычета резерва	Резерв по кредитным убыткам	После вычета резерва
Непросроченная	67 866	(1 009)	66 857
Просроченная, в т.ч.:			
- до 1 месяца	2 570	(7)	2 563
- от 1 до 3 месяцев	182	(7)	175
- от 3 до 12 месяцев	307	(130)	177
- свыше 12 месяцев	1 538	(1 494)	44
Итого	72 463	(2 647)	69 816

22 Риски и неопределенности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. торговая и прочая дебиторская задолженность по количеству дней просрочки платежа представлена в таблице ниже:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	До вычета резерва	Резерв по кредитным убыткам	После вычета резерва
Непросроченная	47 835	(908)	46 927
Просроченная, в т.ч.:			
- до 1 месяца	2 641	(4)	2 637
- от 1 до 3 месяцев	347	(24)	323
- от 3 до 12 месяцев	265	(74)	191
- свыше 12 месяцев	1 572	(1 527)	45
Итого	52 660	(2 537)	50 123

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая дебиторская задолженность по количеству дней просрочки платежа представлена в таблице ниже:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		
	До вычета резерва	Резерв по кредитным убыткам	После вычета резерва
Непросроченная	69 157	(704)	68 453
Просроченная, в т.ч.:			
- до 1 месяца	6 416	(6)	6 410
- от 1 до 3 месяцев	397	(24)	373
- от 3 до 12 месяцев	589	(134)	455
- свыше 12 месяцев	1 853	(1 798)	55
Итого	78 412	(2 666)	75 746

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя регулярное прогнозирование денежных потоков. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды. В целях обеспечения достаточного количества денежных средств, необходимых для своевременного погашения своих обязательств, Группа использует инструменты детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов Группы, а также обязательств по аренде по срокам погашения согласно соответствующим договорам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой недисконтированный отток денежных средств.

	<u>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2018 г.</u>
До 1 года	83 780	33 713	20 563
От 1 года до 2 лет	48 895	30 427	13 407
От 2 до 5 лет	108 157	88 652	93 230
Более 5 лет	49 656	43 848	36 125
Итого кредиты и займы	<u>290 488</u>	<u>196 640</u>	<u>163 325</u>

Риск ликвидности, связанный с инвестицией в уставный капитал NVH и выданными финансовыми гарантиями, раскрыт в Примечаниях 4 и 23(г) соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. у Группы отсутствуют существенные суммы торговой и прочей кредиторской задолженности со сроком погашения свыше года, и ее балансовая стоимость приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

(д) Страхование

В целях минимизации рисков бизнеса Группа заключила договоры страхования имущества и убытков от перерыва в производстве, страхования строительно-монтажных рисков, страхования грузов, автострахования и страхования коммерческих (торговых) кредитов. С учетом требований законодательства, Группой заключены договоры обязательного страхования автогражданской ответственности, обязательного страхования гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов. Также Группа приобретает страховое покрытие гражданской ответственности членов саморегулируемых организаций, страхование ответственности директоров и должностных лиц, добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев сотрудников Группы.

23 Операции со связанными сторонами

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

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(а) Продажи связанным сторонам и закупки у связанных сторон

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Продажи			
Компании группы NBH	64 563	61 331	83 074
Компании группы ПГК и прочие транспортные компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца	128	132	102
Прочие связанные стороны	309	381	42
Закупки			
Компании группы ПГК и прочие транспортные компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца	27 079	24 840	25 675
Компании группы NBH	3 466	3 876	4 020
Прочие связанные стороны	1 905	1 187	303

Компании группы NBH совместно являются крупнейшим покупателем Группы. Продажи компаниям группы NBH осуществлялись сегментом Плоский прокат Россия и составили 9,7%, 9,0% и 11,0% от общей выручки Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. соответственно.

(б) Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные			
Компании группы NBH	22 006	15 384	28 654
Компании группы ПГК и прочие транспортные компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца	2 338	1 608	2 228
Кредиторская задолженность			
Компании группы NBH	1 639	1 763	2 173
Компании группы ПГК и прочие транспортные компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца	820	299	392

(в) Финансовые операции

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. займы, выданные компаниям группы NBH, составили 3 434 млн. российских рублей, 8 266 млн. российских рублей и 6 840 млн. российских рублей и подлежали погашению 31 декабря 2021 г., 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2020 г. соответственно (Примечание 5). При выдаче займов зарубежным компаниям Группы и совместным предприятиям процентная ставка определяется с использованием информации о внешних сопоставимых сделках с учетом внутреннего кредитного рейтинга компании.

(г) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. предоставленные Группой гарантии по займам, полученными компаниями группы NBH, составили 20 919 млн. российских рублей, 20 491 млн. российских рублей и 21 466 млн. российских рублей соответственно, что является максимальной потенциальной суммой будущих выплат, возмещаемых по требованию получателя гарантии. Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как Группа оценивает вероятность оттока денежных средств по данным гарантиям как низкую.

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сроки погашения обязательств, обеспеченных гарантиями, приведены ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2020 г.	По состоянию на 31 декабря 2019 г.	По состоянию на 31 декабря 2018 г.
Менее 1 года	7 908	8 048	3 960
От 1 до 2 лет	9 404	-	-
Более 2 лет	3 607	12 443	17 506
	20 919	20 491	21 466

(д) Операции с инвестициями

В сентябре 2018 г. Группа завершила сделку по продаже 2% доли участия в уставном капитале NVH компании Tubes de Haren et Nimy S.A., являющейся дочерней компанией NVH, за денежное вознаграждение в сумме 339 млн. российских рублей и признала убыток в размере 119 млн. российских рублей по результатам уменьшения балансовой стоимости инвестиции в размере 458 млн. российских рублей. В результате операции доля прямого участия Группы в уставном капитале NVH уменьшилась до 49,0%.

24 Обязательства и условные события

(а) Антидемпинговые расследования

При экспорте продукции внешнеторговая деятельность Группы рассматривается время от времени на предмет ее соответствия торговому законодательству стран-импортеров. Цены на экспортные продажи Группы были предметом нескольких антидемпинговых расследований местными органами власти. Группа принимает ряд мер по предотвращению негативных последствий текущих и возможных антидемпинговых расследований, а также участвует в переговорах, проводимых российской стороной. Резервы по возможным соглашениям и решениям в результате антидемпинговых расследований в консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

(б) Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа участвует в ряде судебных разбирательств, являясь истцом или ответчиком. Руководство Группы считает, что обязательства, которые могут возникнуть у нее по результатам данных разбирательств, не могут оказать существенного отрицательного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности, и в консолидированной финансовой отчетности их начисление не производилось.

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате будущих изменений существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

24 Обязательства и условные события (продолжение)

(г) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. суммы договорных обязательств по будущим операциям на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 65 097 млн. российских рублей, 71 639 млн. российских рублей и 49 604 млн. российских рублей соответственно.

(д) Обязательства социального характера

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного страхования. Как социальные программы Группы, так и местные программы социального характера предназначены как для сотрудников Группы, так и для жителей региона. Отдельные объекты социальной сферы были переданы Группой муниципальным органам, тем не менее, руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать осуществлять финансирование различных социальных программ в ближайшем будущем. Данные затраты относятся на расходы в том периоде, когда они понесены.

(е) Условные обязательства налогового характера

Руководство Группы считает, что налоговая политика Группы соответствует законодательству Российской Федерации о налогах и сборах.

Вместе с тем законодательство о налогах и сборах в Российской Федерации характеризуется динамичным развитием, а также возможностью широкого усмотрения со стороны налоговой администрации по многим вопросам налогообложения, что может приводить к различным интерпретациям отдельных правовых норм со стороны налогоплательщиков и контролирующих органов.

Таким образом, нельзя исключить риск возникновения расходов, если применяемая Группой налоговая политика будет оспорена в какой-либо части. По общему правилу риск может возникнуть в отношении трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Сумма и вероятность риска не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, тем не менее, могут оказаться значительными с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

(ж) Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий по всем кредитным договорам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг.

(з) Оценка влияния ситуации с коронавирусом на Группу

В 2020 г. пандемия коронавирусной инфекции (COVID-19) оказала существенное воздействие на деловую активность, что первоначально привело к ослаблению спроса на сталь на традиционных рынках сбыта и временному падению цен на стальную продукцию, которые, однако, начали постепенно восстанавливаться во второй половине 2020 года. Для сохранения высокой загрузки производственных мощностей Группа внесла изменения в региональную структуру продаж и диверсифицировала продуктовую линейку. Пандемия COVID-19 существенно не повлияла на производство и цепочки поставок Группы.

24 Обязательства и условные события (продолжение)

На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности ситуация с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19) находится в развитии. Преимуществами Группы являются устойчивая финансовая позиция, низкая долговая нагрузка и существенный запас ликвидности. На 31 декабря 2020 г. запас ликвидности Группы составил 73 234 млн. российских рублей, включая денежные средства и их эквиваленты, а также доступные и неиспользованные кредитные линии на сумму 126 697 млн. российских рублей, которые существенно превышают сумму погашения займов в 2021 г., раскрытую в Примечании 22 (г).

Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения активов Группы с учетом влияния макроэкономической ситуации и тестирование на обесценение для некоторых единиц, генерирующих денежные потоки Группы (Примечание 8). Существенного увеличения ожидаемых кредитных убытков или случаев существенного неисполнения дебиторами обязательств выявлено не было. Руководство внимательно следит за развитием ситуации и предпринимает необходимые меры для снижения негативных последствий.

25 Основные положения учетной политики

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые Группа последовательно применяла от одного отчетного года к другому при составлении консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

Дочерние организации

Дочерними организациями (компаниями) являются компании, находящиеся под контролем Группы в силу того, что Группа (а) обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, т.е. имеет права управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций; (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Консолидация дочерних организаций начинается с момента, когда Группа получает контроль над объектом инвестиций, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над объектом инвестиций.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала отдельно от капитала акционеров Материнской компании.

Дочерние организации (за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной компании.

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

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нереализованная прибыль по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Материнская Компания и все ее дочерние организации применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Совместные предприятия

Совместные предприятия – компании, для которых Группы осуществляет совместный контроль над финансовой и операционной политикой. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Инвестиции в совместные предприятия признаются по первоначальной стоимости (справедливой стоимости переданного вознаграждения). Группа использует метод долевого участия для последующего учета инвестиций в совместные предприятия.

Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий, после приобретения отражается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке за год как доля финансового результата совместных предприятий, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой. Все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата совместных предприятий или в консолидированном отчете об изменениях в капитале, в зависимости от сути изменения.

Однако, когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в совместных предприятиях включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда это является требованием законодательства или она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данных совместных предприятий.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и совместными предприятиями исключается пропорционально доле Группы в этих компаниях. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и совместными предприятиями, также подлежат исключению кроме случаев обесценения переданного актива.

В консолидированном отчете о финансовом положении доля Группы в совместных предприятиях отражается по балансовой стоимости, которая включает гудвилл на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках с момента приобретения, за вычетом убытков от обесценения.

В консолидированном отчете о прибыли или убытке сумма обесценения инвестиций в совместные предприятия включена в строку «Доля в результатах совместных предприятий и обесценение инвестиций в совместные предприятия».

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выбытие дочерних организаций и совместных предприятий

В случае утраты Группой контроля или значительного влияния сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля или значительного влияния, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в совместных предприятиях или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

На дату утраты контроля Группа прекращает признание активов и обязательств бывшей дочерней организации в консолидированном отчете о финансовом положении и признает прибыль или убыток, связанный с утратой контроля, относимого на бывший контрольный пакет.

Если доля участия в совместном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется совместный контроль, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки наличных денежных средств, денежные средства, размещенные на текущих и депозитных счетах в банках, и другие высоколиквидные краткосрочные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев.

(в) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции (выполнении работ, оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет на более раннюю из двух дат: (а) получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки товаров (работ, услуг), реализации имущественных прав. Сумма НДС исключается из выручки.

Сумма НДС, предъявленная по приобретенным (оприходованным) товарам и услугам, подлежит вычету из суммы задолженности по НДС перед бюджетом. Налог на добавленную стоимость, относящийся к операциям купли / продажи и оказания / получения услуг, расчеты с бюджетом по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

(г) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи (расчетной продажной цене в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи).

К запасам относятся сырье и материалы, предназначенные для использования в процессе производства, готовая продукция и незавершенное производство, а также товары, предназначенные для перепродажи.

Отпуск в производство или иное списание запасов производится по методу средневзвешенной стоимости.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормальной производительности производственных мощностей).

Прочие затраты включаются в себестоимость запасов только в той мере, в которой они были понесены для обеспечения текущего местонахождения и состояния запасов.

При продаже запасов балансовая стоимость этих запасов признается в качестве расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Сумма любой уценки запасов до чистой возможной цены продажи и все потери запасов, включая списание стоимости устаревших запасов, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором была выполнена уценка или имели место потери. Сумма любой обратной записи в отношении списания запасов, выполненной в связи с увеличением чистой цены продажи, признается как уменьшение величины запасов, отраженных в составе расходов, в том периоде, в котором была сделана данная обратная запись.

(д) Основные средства

Оценка при признании

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (модель учета по фактическим затратам). Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок и возмещений;
- прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства компании;
- предварительную оценку затрат на последующий демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, в отношении которых компания принимает на себя обязательство либо при приобретении этого объекта, либо вследствие его использования на протяжении определенного периода в целях, не связанных с созданием запасов в течение этого периода.

Стоимость объектов основных средств, построенных собственными силами, включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и соответствующую часть производственных накладных расходов, прямо относящихся к постройке основных средств.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию или для продажи требует значительного времени, включаются в первоначальную стоимость этого актива.

Включение затрат в балансовую стоимость объекта основных средств прекращается, когда такой объект доставлен в нужное место и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства компании.

Последующая оценка

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на регулярную замену крупных элементов основных средств признаются в балансовой стоимости соответствующего объекта в момент возникновения при условии соблюдения критериев признания. При этом остаточная стоимость заменяемых частей подлежит прекращению признания.

При выполнении каждого масштабного технического осмотра связанные с ним затраты признаются в балансовой стоимости объекта основных средств в качестве замены предыдущего технического осмотра при условии соблюдения критериев признания. Любая оставшаяся в балансовой стоимости сумма затрат на проведение предыдущего технического осмотра подлежит прекращению признания.

Прочие последующие расходы капитализируются только в случае, когда они приводят к возрастанию будущих экономических выгод от использования данных объектов.

Все остальные расходы признаются в качестве затрат в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том отчетном периоде, когда они произведены.

Строка «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении также включают объекты капитального строительства и машины и оборудование к установке.

В случае если объект основных средств включает основные части, имеющие различные сроки использования, учет ведется по каждой отдельной части соответствующего объекта основных средств.

Затраты по кредитам и займам

Капитализация затрат по займам производится с даты начала капитализации и прекращается, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или продаже.

Дата начала капитализации наступает, когда выполняются все следующие условия: (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Когда средства, заимствованные в общих целях, используются для приобретения актива, капитализируемая сумма затрат по займам определяется путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив.

Проценты по займам, которые подлежат капитализации в соответствии с МСФО 23, классифицируются в консолидированном отчете о движении денежных средств аналогично классификации базисного актива, на который были капитализированы данные проценты.

Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по строке «Финансовые расходы».

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Права на разработку полезных ископаемых

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов минеральных ресурсов, отражаются по первоначальной стоимости и классифицируются последовательно в составе материальных или нематериальных активов в зависимости от их характера. Права на разработку полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Прочие права и лицензии на разработку полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости. Права на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным методом в течение срока действия лицензии с учетом приблизительно одинаковых объемов добычи в течение срока действия лицензии.

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные земельные участки, здания, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости и учитываются в составе основных средств.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

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

Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого остаточного срока полезного использования объектов основных средств путем равномерного списания первоначальной стоимости до их остаточной стоимости (линейный метод). Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начисляется начиная с момента его доступности для использования, т. е. когда его местоположение и состояние обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями руководства Группы.

Амортизация не начисляется по активам, подлежащим выбытию, и по земельным участкам. В некоторых случаях сам земельный участок может иметь ограниченный срок полезного использования, и тогда он амортизируется с использованием такого метода, который отражает потребление извлекаемой из него выгоды.

Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных категорий активов:

Здания и сооружения	10 – 70 лет
Машины и оборудование	2 – 30 лет
Транспортные средства	5 – 25 лет

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Если первоначальная стоимость участка включает затраты на демонтаж, ликвидацию объектов основных средств и расходы на рекультивацию, то эта часть стоимости земельного актива амортизируется на протяжении периода потребления получаемых выгод от таких затрат.

Обесценение основных средств рассматривается в разделе (з) «Обесценение долгосрочных активов».

(е) Аренда

Применимо для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г.

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

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

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Применимо для отчетных периодов ранее 1 января 2019 г.

Классификация аренды основывается на распределении рисков и выгод по соответствующим договорам аренды, связанных с владением активом, являющимся предметом аренды, между арендодателем и арендатором. Договоры аренды подразделяются на финансовую и операционную аренду.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает переход к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. На дату начала срока аренды арендованный актив признается в консолидированном отчете о финансовом положении по наименьшей из его справедливой стоимости и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие арендные обязательства включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента.

Учетная политика по амортизации арендуемых активов соответствует учетной политике, применимой к амортизируемым активам, находящимся в собственности.

Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов равномерно на протяжении срока аренды.

(ж) Гудвилл и нематериальные активы

Гудвилл определяется как разница между:

- определенной на дату приобретения совокупной справедливой стоимостью переданного возмещения и доли неконтролирующих акционеров, а при приобретении компании, осуществляемом поэтапно, справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании; и
- долей чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Превышение доли чистой справедливой стоимости приобретенных Группой идентифицируемых активов и принятых обязательств над переданным возмещением и справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании, представляет собой доход от выгодного приобретения. Доход признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке на дату приобретения.

Гудвилл по совместным предприятиям включается в балансовую стоимость инвестиций в эти компании.

При увеличении процента владения в уже приобретенной ранее компании (в рамках не контрольного процента) гудвилл не признается. Разница между приобретенной долей чистых активов и переданным возмещением признается в капитале.

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости и в последующем оценивается за вычетом накопленных убытков от обесценения.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение гудвилла

Гудвилл не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Для оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми учетными единицами, генерирующими денежные потоки (далее – «учетные единицы»), которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения учетных единиц, среди которых был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы.

Если возмещаемая стоимость учетной единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

Выбытие гудвилла

Если гудвилл составляет часть учетной единицы, генерирующей денежные потоки, и часть этой единицы выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части учетной единицы, генерирующей денежные потоки.

Нематериальные активы

Нематериальный актив признается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

- цену покупки нематериального актива, включая невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок;
- затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Если нематериальный актив приобретен в рамках сделки по объединению бизнеса, первоначальная стоимость этого нематериального актива равна его справедливой стоимости на дату приобретения.

Если отсрочка по оплате нематериального актива выходит за рамки обычных условий кредитования, первоначальная стоимость такого актива равна эквиваленту цены при условии немедленного платежа денежными средствами. Разница между этой суммой и общей суммой платежей признается в качестве процентных расходов на протяжении всего срока кредитования, за исключением случаев, когда она капитализируется в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Если нематериальный актив является неотъемлемой частью основного средства, к которому оно относится, то он учитывается в составе этого основного средства.

После признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Амортизация

Амортизация нематериальных активов, имеющих определенный срок полезного использования, начисляется линейным методом в течение наименьшего из сроков полезного использования или действия юридических прав на них.

Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных категорий активов:

- Права на разработку полезных ископаемых 20-36 лет
- Объекты интеллектуальной промышленной собственности 1-10 лет

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

(з) Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли объективные признаки возможного обесценения отдельного актива или группы активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения как минимум ежегодно, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Оценка возмещаемой стоимости

При наличии признаков возможного обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива. В случае обесценения стоимость такого актива списывается до его возмещаемой стоимости, которая представляет собой наибольшее из значений справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности от использования.

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу представляет собой сумму, которая может быть выручена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства, в результате сделки на дату оценки между независимыми, осведомленными и желающими заключить сделку сторонами, за вычетом любых прямых затрат, связанных с продажей или передачей.

Ценность использования представляет собой приведенную стоимость расчетных будущих денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива и его выбытия по окончании его срока полезного использования.

При оценке ценности использования прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки), которые в большинстве случаев определяются как индивидуальные дочерние организации Группы. Оценочные потоки денежных средств корректируются с учетом риска влияния конкретных условий на местах и дисконтируются по ставке, в основе которой лежит средневзвешенная стоимость капитала. Применительно к активам, не генерирующим поступление денежных потоков независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется по генерирующему денежные потоки подразделению, к которому относятся такие активы.

Убыток от обесценения

Балансовая стоимость актива списывается до его оценочной возмещаемой стоимости, а сумма убытка включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке за период. Убыток от обесценения сторнируется, если существуют признаки того, что убытки от обесценения активов (за исключением гудвилла), признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или сократились, и если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. Убыток от обесценения сторнируется только в том объеме, в каком балансовая стоимость актива не превышает его балансовой стоимости, которая была бы установлена (за вычетом амортизации), если бы отражение убытка в результате обесценения актива не имело места. Восстановление убытка от обесценения для соответствующего актива признается немедленно в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

(и) Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа:

- имеет существующие обязательства (юридические или вытекающие из практики), возникшие в результате прошлых событий;
- представляется высоко вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;
- возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для урегулирования существующего обязательства. В случаях, когда влияние фактора времени на стоимость денег существенно, величина резерва равняется приведенной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. При этом увеличение балансовой стоимости резерва признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в качестве финансовых расходов.

Характер и стоимостная оценка условных обязательств и активов (включая судебные разбирательства, затраты по охране окружающей среды и пр.), раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если вероятность оттока экономических выгод не является незначительной.

Суммы по начислению и восстановлению резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности включены в убытки от обесценения финансовых активов в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Суммы, зачисленные на счет резерва, обычно списываются, когда нет законного права на возврат денежных средств.

(к) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог. Текущий и отложенный налог признается в составе прибыли или убытка за период, за исключением той его части, которая возникает при объединении бизнеса или из операции или события, которые признаются непосредственно в составе капитала.

Текущий налог

Текущие налоговые обязательства оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов), с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении разниц между балансовой стоимостью актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается, если временные разницы:

- возникают при первоначальном признании гудвилла;
- возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения бизнеса) активов и обязательств, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли;
- связаны с инвестициями в дочерние организации, если Группа имеет возможность контролировать время реализации временных разниц, и существует значительная вероятность, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, а также определяются на основе ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способа, с помощью которого предполагается на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость этих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов в той мере, в которой существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые кредиты.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива подлежит пересмотру в конце каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой снижается вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей извлечь выгоду из использования части или всего этого отложенного налогового актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если есть юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом или с одного и того же налогоплательщика; и Группа намерена произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Неопределенные налоговые позиции

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

(л) Дивиденды к уплате

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

(м) Признание дохода

Выручка от реализации продукции и оказания услуг

Выручка признается по цене сделки, которая представляет собой сумму, отражающую возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Выручка от продажи товаров и услуг признается, когда обязательство к исполнению выполняется, т.е. когда контроль над товарами или услугами, лежащими в основе конкретного обязательства к исполнению, передается покупателю. Если Группа соглашается транспортировать товары в указанное место (обычно по контрактам, основанным на определенных условиях Инкотермс), выручка делится на два обязательства к исполнению - продажа товаров и оказание транспортных услуг. Выручка от продажи товаров признается в тот момент, когда контроль над товарами передается покупателю, как правило, когда товары отгружены и риски, выгоды и законное право собственности переданы. Выручка от оказания транспортных услуг признается в течение времени, при котором транспортные услуги оказываются заказчику. Это определяется на основе фактических дней транспортировки относительно средних ожидаемых дней транспортировки. Цена сделки распределяется на оказание транспортных услуг по средней цене перевозки за тонну. Затраты, относящиеся к оказанию транспортных услуг, учитываются в составе коммерческих расходов.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, резервов, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин, сумм возвратов и после исключения оборотов по продажам внутри Группы.

Элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются со средним сроком кредитования 60 дней, что соответствует рыночной практике.

Проценты к получению

Проценты к получению признаются в зависимости от срока финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы по дивидендам

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

(н) Информация по сегментам

Группа отдельно представляет информацию о каждом операционном сегменте, который соответствует критериям, описанным в пункте 11 МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Деятельность Группы организована в рамках шести сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности:

- Добыча и переработка сырья, включающий добычу, переработку и реализацию железной руды, флюсового известняка и металлургического доломита, поставляющий сырье компаниям стального сегмента и третьим сторонам;
- Плоский прокат Россия, включающий производство и реализацию металлопродукции и кокса, преимущественно чугуна, слябов, горячекатаного и холоднокатаного проката, холоднокатаного проката с цинковым и полимерным покрытиями, а также электротехнических сталей;
- Сортовой прокат Россия, включающий ряд компаний по выпуску металлургической продукции, объединенных в единую производственную систему от сбора и переработки металлолома черных металлов до выплавки стали и производства сортовой заготовки, арматуры и метизов;
- НЛМК США, включающий производство и реализацию металлопродукции в США;
- NLMK DanSteel и сеть продаж толстого листа, включающий производство и реализацию толстого листа в Европе и других регионах мира;
- Инвестиции в NBH, включающих производство горячекатаного проката, холоднокатаного проката и проката с оцинкованным и полимерным покрытиями, производство широкой линейки толстолистового проката, а также ряд сервисных центров, расположенных в Европейском Союзе.

Учетная политика каждого из сегментов соответствует принципам, описанным в основных положениях учетной политики.

(о) Финансовые инструменты

Финансовые активы

Финансовые активы Группы состоят из денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых инструментов, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты имеют следующие категории, основанные на бизнес-модели управления финансовыми активами и на том, представляют ли договорные денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов:

- долговые инструменты, платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов и удерживаются до погашения, учитываются Группой по амортизированной стоимости;

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

- долговые инструменты, которые Группа удерживает в портфеле активов для получения денежных потоков и в целях продажи, и платежи по которым состоят лишь из платежей в счет основного долга и процентов, классифицируются как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода;
- прочие финансовые активы оцениваются впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Долевые финансовые инструменты у Группы отсутствуют.

Для целей расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым впоследствии по амортизированной стоимости, Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков на основе «трехэтапного» подхода, основанного на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, используя ожидаемые кредитные убытки в течение срока использования по денежным средствам и их эквивалентам, торговой и прочей дебиторской задолженности и краткосрочным финансовым вложениям в связи с тем, что срок использования активов менее 12 месяцев.

Первоначальное признание финансовых активов

Финансовые активы, переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Списание финансовых активов.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают истечение срока исковой давности.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль над активом сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу. Если Группа не передает, и в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает контролировать переданный актив, то Группа отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых активов.

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

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

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы и договоры финансовой гарантии.

Финансовые обязательства классифицируются соответственно как:

- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- кредиты и займы.

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, связанной с изменениями кредитного риска по данному обязательству, которая отражается в прочем совокупном доходе.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых обязательств

Все финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости минус понесенные затраты по сделке (за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибыли или убытке).

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Договоры финансовой гарантии

Договоры финансовой гарантии признаются в качестве финансового обязательства на момент выдачи гарантии. Обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а затем по более высокой из:

- суммы, определенной в соответствии с моделью ожидаемых кредитных потерь согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; или
- первоначально признанной суммы, где применимо, за вычетом совокупной суммы дохода, признанного в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Справедливая стоимость финансовых гарантий определяется на основе приведенной стоимости разницы в потоках денежных средств между договорными платежами, требуемыми по долговому инструменту, и платежами, которые потребуются без гарантии, или расчетной суммой, подлежащей выплате третьей стороне для принятия на себя обязательств третьей стороной. В тех случаях, когда гарантии в отношении займов или другой кредиторской задолженности ассоциированных организаций предоставляются без какой-либо компенсации, справедливая стоимость учитывается как взносы и признается в составе стоимости инвестиций.

Учет хеджирования денежных потоков

На дату начала отношений хеджирования Группа документирует цели управления рисками и стратегии осуществления хеджирования, определяет инструмент и объект хеджирования, характер хеджируемого риска и метод оценки соответствия отношений хеджирования требованиям к эффективности хеджирования. Отношения хеджирования соответствуют всем требованиям эффективности хеджирования, когда:

- Между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь;
- Фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости;
- Коэффициент хеджирования отражает соотношение между количественным объемом объекта и инструмента хеджирования.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет учет хеджирования денежных потоков, целью хеджирования является защита денежного потока от изменений валютного курса при помощи хеджирования высоковероятной валютной выручки, номинированной в долларах США, частью обязательств, номинированных в долларах США.

Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования (т.е. часть, которая компенсируется изменением резерва хеджирования денежных потоков), признается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в резерве хеджирования денежных потоков в составе капитала. Прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной части, немедленно отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке «Реализация результата хеджирования».

Суммы, накопленные в составе капитала, реклассифицируются в прибыль или убыток в периодах, когда происходит выплата купона или погашение облигационного займа.

Группа должна перспективно прекратить учет хеджирования только, когда отношения хеджирования (либо часть отношений хеджирования) перестают отвечать критериям применения учета хеджирования. Данное требование применяется, в том числе, в случаях истечения срока действия инструмента хеджирования, или продажи, прекращения или исполнения этого инструмента.

26 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения о применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут повлиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики Группы. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

(а) Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам (Примечание 24).

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 17). Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

26 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения о применении учетной политики (продолжение)

(б) Оценка срока полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках и допущениях могут повлиять на сроки полезного использования в будущем (Примечание 8).

(в) Анализ обесценения основных средств, гудвилла и инвестиций в совместные предприятия

Прогнозирование потоков денежных средств при проведении тестирования на возможное обесценение требует применения ряда существенных допущений и оценок в отношении таких показателей, как объемы производства и добычи, цены на готовую продукцию, операционные расходы, капитальные вложения, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконтирования. Кроме того, допущения применяются при определении генерирующих единиц, по которым проводится проверка на обесценение (Примечание 8, 9).

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Определение бизнеса*» (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «*Определение существенности*» (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «*Реформа базовой процентной ставки*» (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, которые Группа не приняла досрочно и в отношении которых ожидается, что данные стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

28 События после отчетной даты

В январе 2021 г. Группа получила возмещение уплаченных тарифов на сталь, введенных Министерством Торговли США в соответствии со статьей 232 закона США «О расширении торговли», с учетом начисленных процентов в сумме 7 788 млн. российских рублей (учтены в составе прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года).