

ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2020 год
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2020 год	3
Аудиторское заключение независимых аудиторов	4
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о финансовом положении	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	17
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	19

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2020 год

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 Аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Корпорация ВСПО-АВИСМА» и его дочерних обществ («Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к консолидированной отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, утверждена:


Д.В. Осипов

Генеральный директор
город Верхняя Салда, Россия
12 марта 2021 года




В.Н. Борисов

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Публичного акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1028600784011.

Верхняя Салда, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

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.

Оценка справедливой стоимости основных средств

См. примечание 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа учитывает основные средства по справедливой стоимости.</p> <p>Группа проанализировала основные допущения, влияющие на необходимость проведения переоценки основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года, и приняла решение о том, что переоценка основных средств по состоянию на отчетную дату не требуется, поскольку балансовая стоимость основных средств существенно не отличается от справедливой стоимости.</p> <p>Группа также провела тест на наличие экономического обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года.</p> <p>Существенная часть основных средств Группы представляет собой объекты специализированного назначения. Анализ необходимости переоценки основных средств по состоянию на отчетную дату, а также проведение теста на наличие экономического</p>	<p>Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке с целью проведения анализа основных допущений, использованных Группой в рамках анализа необходимости проведения переоценки основных средств на 31 декабря 2020 года, а также для анализа результатов проведенного Группой теста на наличие экономического обесценения основных средств по состоянию на отчетную дату.</p> <p>В рамках анализа допущений, использованных Группой для принятия решения о необходимости проведения переоценки основных средств на 31 декабря 2020 года, мы рассмотрели следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> — результаты переоценки основных средств, произведенной на 30 июня 2020 года; — остаточные сроки полезного использования основных средств, как основного допущения, оказывающего влияние на справедливую стоимость основных средств; — существенность влияния изменения величины переоценки основных средств на статьи консолидированной финансовой отчетности Группы. <p>В отношении теста на экономическое обесценение мы сравнили ключевые допущения, использованные в модели дисконтированных денежных потоков, с информацией из внешних источников, а также с нашими собственными оценками, в частности, мы провели:</p> <ul style="list-style-type: none"> — сравнение прогноза цен продаж с ожидаемыми темпами роста цен на продукцию Группы на

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>обесценения в значительной мере основаны на применении суждений.</p> <p>Поскольку стоимость основных средств является существенной, а также, учитывая присущую неопределенность в процессе прогнозирования и дисконтирования денежных потоков и сложность учета основных средств по справедливой стоимости, данная область является ключевым вопросом в рамках нашего аудита.</p>	<p>основании внутренних и внешних источников информации;</p> <ul style="list-style-type: none"> — сравнение прогноза прибыльности по EBITDA и прогнозных значений объемов производства с фактическими историческими результатами, достигнутыми Группой, а также с компаниями аналогами; — сравнение использованных ключевых макроэкономических показателей, таких как темпы инфляции, обменные курсы и пр., с консенсус прогнозами, общепризнанных внешних источников; — анализ прогнозов общепризнанных внешних источников с целью подтверждения обоснованности прогноза по восстановлению спроса на авиакосмическую продукцию и ожидаемых объемов производства; — пересчет и анализ ставки дисконтирования. <p>Мы провели собственный анализ чувствительности результатов модели дисконтированных денежных потоков, используя альтернативные допущения в отношении прогнозов производственной себестоимости, цен на готовую продукцию, величины рабочего капитала и ставки дисконтирования.</p> <p>Мы также сравнили фактические результаты деятельности Группы за 2020 год с прогнозами, которые были использованы Группой в предыдущие периоды для целей тестов на обесценение.</p> <p>Мы проанализировали полноту и точность раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.</p>

Вопросы налогообложения	
См. примечания 11 и 29 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Налоговая система Российской Федерации и в мире в целом продолжают развиваться и характеризуются частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений. В связи с этим текущая позиция руководства Группы в отношении принятых методов учета операций Группы для целей налогообложения может быть оспорена налоговыми органами разных стран, в которых Группа ведет свою деятельность.</p> <p>При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство оценивает соответствие принятых методов учета для целей налогообложения текущей практике применения налогового законодательства.</p> <p>Поскольку оценка потенциальных налоговых рисков в значительной степени базируется на применении суждений руководством Группы и последствия данной оценки оказывают существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, мы обратили особое внимание на данную ключевую область нашего аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении оценки вероятности и величины возникновения возможных налоговых обязательств включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> — привлечение налоговых специалистов КПМГ, специализирующихся на вопросах трансфертного ценообразования, международного налогообложения, налога на прибыль, НДС, и других областях, в том числе в юрисдикциях, в которых операции Группы являются существенными; — анализ ключевых положений учетной политики компаний Группы для целей налогообложения; — анализ ключевых допущений руководства Группы при определении методов ценообразования в контролируемых сделках; — анализ фактической прибыльности контролируемых сделок на предмет соответствия рыночным интервалам; — анализ полноты налогооблагаемой базы по контролируемым иностранным компаниям; — анализ выполнения условий получения налоговых льгот, используемых компаниями Группы; — анализ результатов выездной налоговой проверки Компании за 2016 и 2017 годы; — анализ текущей судебной практики по налоговым спорам, которые связаны с налоговыми рисками Группы; — анализ достаточности раскрытия информации Группой в консолидированной финансовой отчетности в отношении условных обязательств в отношении налоговых рисков.

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 аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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



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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или 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 независимых аудиторов:


Адамов Н. А.
АО «КПМГ»
Москва, Россия
12 марта 2021 года



ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год

		2020 г. тыс.долл. США	2019 г. тыс.долл. США	2020 г. тыс.руб.	2019 г. тыс.руб.
Выручка	5,6	1 251 070	1 628 625	89 050 689	105 431 024
Себестоимость реализованной продукции	7	(808 430)	(1 036 116)	(57 543 753)	(67 074 198)
Валовая прибыль		442 640	592 509	31 506 936	38 356 826
Коммерческие расходы	7	(21 838)	(31 510)	(1 554 451)	(2 039 849)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(181 169)	(199 398)	(12 895 554)	(12 908 263)
Прибыль от операционной деятельности до убытка от выбытия основных средств		239 633	361 601	17 056 931	23 408 714
Убыток от выбытия основных средств		(4 631)	(24 164)	(329 659)	(1 564 278)
Прибыль от операционной деятельности		235 002	337 437	16 727 272	21 844 436
Результаты урегулирования судебных разбирательств	29	23 834	-	1 696 500	-
Убыток от обесценения нематериальных активов и основных средств	13,14	(894)	(2 185)	(63 655)	(141 435)
Финансовые доходы	8	34 790	46 074	2 476 429	2 982 642
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	2 900	(6 831)	206 496	(442 118)
Финансовые расходы	8	(42 983)	(59 253)	(3 059 548)	(3 835 798)
(Нетто-убыток)/нетто-прибыль по курсовым разницам		(158 888)	101 169	(11 309 592)	6 549 296
Прибыль до налогообложения		93 761	416 411	6 673 902	26 957 023
Расход по налогу на прибыль	11	(2 083)	(95 394)	(148 257)	(6 175 469)
Прибыль за период		91 678	321 017	6 525 645	20 781 554
Прочий совокупный доход/(убыток) Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Переоценка основных средств	13	151 767	(10 118)	10 616 308	(626 308)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемых через прочий совокупный доход	17	82 207	28 184	5 851 498	1 824 557
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия		(1 202)	176	(85 532)	11 378
Эффект от пересчета в валюту представления		(488 749)	320 444	-	-
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами		(3 131)	(3 785)	(222 855)	(245 021)
Соответствующий налог на прибыль	11	(31 625)	2 741	(2 211 878)	169 551
		(290 733)	337 642	13 947 541	1 134 157
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		(664)	(4 454)	(47 259)	(288 381)
		(664)	(4 454)	(47 259)	(288 381)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога на прибыль		(291 397)	333 188	13 900 282	845 776
Общий совокупный доход/(убыток) за период		(199 719)	654 205	20 425 927	21 627 330
Прибыль/(убыток), причитающиеся:					
Акционерам Компании		92 284	318 658	6 568 782	20 628 809
Держателям неконтролирующих долей		(606)	2 359	(43 137)	152 745
Прибыль за период		91 678	321 017	6 525 645	20 781 554
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:					
Акционерам Компании		(199 131)	652 131	20 467 727	21 493 062
Держателям неконтролирующих долей		(588)	2 074	(41 800)	134 268
Общий совокупный доход/(убыток)		(199 719)	654 205	20 425 927	21 627 330
Прибыль на акцию акционеров Компании – базовая и разводненная (долл. США/руб. на акцию)	9	8,009	27,652	570,072	1 790,105

Прим.	тыс. долл. США		тыс. руб.		
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основное средства	13	2 565 346	3 012 814	189 516 701	186 510 358
Гудвилл	15	27 097	32 337	2 001 817	2 001 817
Нематериальные активы	14	11 910	14 388	879 835	890 681
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	16	24 023	31 773	1 774 706	1 966 908
Прочие инвестиции	17	267 363	258 372	19 751 570	15 994 723
Отложенные налоговые активы	11	13 440	10 946	992 871	677 615
Прочие внеоборотные активы	18	89 573	103 981	6 617 238	6 436 994
Итого внеоборотных активов		2 998 752	3 464 611	221 534 738	214 479 096
Оборотные активы					
Запасы	19	720 527	949 546	53 229 437	58 782 292
Прочие инвестиции	17	3 627	54 815	267 926	3 393 353
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	159 004	300 801	11 746 420	18 621 282
Активы по текущему налогу на прибыль		3 426	5 375	253 130	332 767
Денежные средства и их эквиваленты	21	942 026	738 818	69 592 824	45 737 072
Прочие оборотные активы		3 032	3 056	223 981	189 206
Итого оборотных активов		1 831 642	2 052 411	135 313 718	127 055 972
Всего активов		4 830 394	5 517 022	356 848 456	341 535 068
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал					
Акционерный капитал	22	22 785	22 785	596 313	596 313
Эмиссионный доход		153 924	153 924	4 594 608	4 594 608
Собственные акции выкупленные у акционеров		(4 020)	(1 407)	(246 809)	(47 842)
Нераспределенная прибыль		2 289 727	2 081 062	96 326 648	81 474 179
Резервы		1 463 307	1 381 231	100 926 217	95 231 309
Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1 193 724)	(704 293)	(107 457)	(58 861)
Капитал, причитающийся акционерам Компании		2 731 999	2 933 302	202 089 520	181 789 706
Неконтролирующая доля		4 207	5 249	49 614	123 565
Итого капитала		2 736 206	2 938 551	202 139 134	181 913 271
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	24	968 223	1 258 714	71 528 143	77 921 556
Пенсионный план с установленными выплатами		32 705	37 063	2 416 110	2 294 415
Прочие долгосрочные обязательства		33 501	38 610	2 474 927	2 390 145
Отложенные налоговые обязательства	11	395 923	475 345	29 249 059	29 426 553
Итого долгосрочных обязательств		1 430 352	1 809 732	105 668 239	112 032 669
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	75 567	110 120	5 582 469	6 817 060
Обязательства по текущему налогу на прибыль		29 244	18 108	2 160 388	1 121 007
Обязательства по прочим налогам		14 399	6 110	1 063 543	378 055
Краткосрочные кредиты и займы	24	433 620	478 392	32 034 004	29 615 145
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		109 781	154 105	8 110 146	9 540 007
Дивиденды к выплате		1 225	1 904	90 533	117 854
Итого краткосрочных обязательств		663 836	768 739	49 041 083	47 589 128
Итого обязательств		2 094 188	2 578 471	154 709 322	159 621 797
Всего собственного капитала и обязательств		4 830 394	5 517 022	356 848 456	341 535 068

тыс. долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Компании								
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2019 года	22 785	153 924	(1 407)	1 879 068	1 559 467	(1 020 568)	2 593 269	4 035	2 597 304
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	318 658	-	-	318 658	2 359	321 017
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(4 169)	(4 169)	(285)	(4 454)
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	-	320 444	320 444	-	320 444
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	28 184	-	28 184	-	28 184
Переоценка основных средств	-	-	-	-	(10 118)	-	(10 118)	-	(10 118)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	(3 785)	-	(3 785)	-	(3 785)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	176	-	176	-	176
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	2 741	-	2 741	-	2 741
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	17 198	316 275	333 473	(285)	333 188
Общий совокупный доход за период	-	-	-	318 658	17 198	316 275	652 131	2 074	654 205
Дивиденды	-	-	-	(314 368)	-	-	(314 368)	(1 772)	(316 140)
Создание дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-	-	912	912
Доля в изменении капитала, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	2 270	-	-	2 270	-	2 270
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(312 098)	-	-	(312 098)	(860)	(312 958)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	195 434	(195 434)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	22 785	153 924	(1 407)	2 081 062	1 381 231	(704 293)	2 933 302	5 249	2 938 551

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 19 - 83, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Компании								
	Акционер- ный капитал	Эмиссионный доход	Собствен- ные акции выкуплен- ные у акционеров	Нераспреде- ленная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2020 года	22 785	153 924	(1 407)	2 081 062	1 381 231	(704 293)	2 933 302	5 249	2 938 551
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	92 284	-	-	92 284	(606)	91 678
Прочий совокупный убыток									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(682)	(682)	18	(664)
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	-	(488 749)	(488 749)	-	(488 749)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	82 207	-	82 207	-	82 207
Переоценка основных средств	-	-	-	-	151 767	-	151 767	-	151 767
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	(3 131)	-	(3 131)	-	(3 131)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	(1 202)	-	(1 202)	-	(1 202)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(31 625)	-	(31 625)	-	(31 625)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	-	198 016	(489 431)	(291 415)	18	(291 397)
Общий совокупный убыток за период	-	-	-	92 284	198 016	(489 431)	(199 131)	(588)	(199 719)
Дивиденды	-	-	-	415	-	-	415	(454)	(39)
Выкуп собственных акций	-	-	(2 613)	-	-	-	(2 613)	-	(2 613)
Доля в изменении капитала, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	26	-	-	26	-	26
Итого по операциям с акционерами	-	-	(2 613)	441	-	-	(2 172)	(454)	(2 626)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	111 736	(111 736)	-	-	-	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости выбывших долевых инструментов, перенесенная в состав нераспределенной прибыли	-	-	-	1 220	(1 220)	-	-	-	-
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на выбывшие инвестиции, учитываемые методом долевого участия, перенесенная в состав нераспределенной прибыли	-	-	-	2 984	(2 984)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	22 785	153 924	(4 020)	2 289 727	1 463 307	(1 193 724)	2 731 999	4 207	2 736 206

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 19 - 83, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся акционерам Компании								
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2019 года	596 313	4 594 608	(47 842)	68 288 224	106 748 810	211 043	180 391 156	44 935	180 436 091
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	20 628 809	-	-	20 628 809	152 745	20 781 554
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(269 904)	(269 904)	(18 477)	(288 381)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	1 824 557	-	1 824 557	-	1 824 557
Переоценка основных средств	-	-	-	-	(626 308)	-	(626 308)	-	(626 308)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	(245 021)	-	(245 021)	-	(245 021)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	11 378	-	11 378	-	11 378
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	169 551	-	169 551	-	169 551
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	1 134 157	(269 904)	864 253	(18 477)	845 776
Общий совокупный доход за период	-	-	-	20 628 809	1 134 157	(269 904)	21 493 062	134 268	21 627 330
Дивиденды	-	-	-	(20 241 455)	-	-	(20 241 455)	(114 691)	(20 356 146)
Создание дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-	-	59 053	59 053
Доля в изменении капитала, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	146 943	-	-	146 943	-	146 943
Итого по операциям с акционерами	-	-	-	(20 094 512)	-	-	(20 094 512)	(55 638)	(20 150 150)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	12 651 658	(12 651 658)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	596 313	4 594 608	(47 842)	81 474 179	95 231 309	(58 861)	181 789 706	123 565	181 913 271

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 19 - 83, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся акционерам Компании							Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Итого		
Остаток на 1 января 2020 года	596 313	4 594 608	(47 842)	81 474 179	95 231 309	(58 861)	181 789 706	123 565	181 913 271
Общий совокупный доход									
Прибыль за период	-	-	-	6 568 782	-	-	6 568 782	(43 137)	6 525 645
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	(48 596)	(48 596)	1 337	(47 259)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	-	-	5 851 498	-	5 851 498	-	5 851 498
Переоценка основных средств	-	-	-	-	10 616 308	-	10 616 308	-	10 616 308
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	-	(222 855)	-	(222 855)	-	(222 855)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	(85 532)	-	(85 532)	-	(85 532)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(2 211 878)	-	(2 211 878)	-	(2 211 878)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	13 947 541	(48 596)	13 898 945	1 337	13 900 282
Общий совокупный доход за период	-	-	-	6 568 782	13 947 541	(48 596)	20 467 727	(41 800)	20 425 927
Дивиденды	-	-	-	29 194	-	-	29 194	(32 151)	(2 957)
Выкуп собственных акций	-	-	(198 967)	-	-	-	(198 967)	-	(198 967)
Доля в изменении капитала, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	1 860	-	-	1 860	-	1 860
Итого по операциям с акционерами	-	-	(198 967)	31 054	-	-	(167 913)	(32 151)	(200 064)
Списание резерва по переоценке основных средств в связи с выбытием и амортизацией основных средств	-	-	-	7 953 357	(7 953 357)	-	-	-	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости выбывших долевых инструментов, перенесенная в состав нераспределенной прибыли	-	-	-	86 860	(86 860)	-	-	-	-
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на выбывшие инвестиции, учитываемые методом долевого участия, перенесенная в состав нераспределенной прибыли	-	-	-	212 416	(212 416)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	596 313	4 594 608	(246 809)	96 326 648	100 926 217	(107 457)	202 089 520	49 614	202 139 134

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 19 - 83, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2020 год

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	93 761	416 411	6 673 902	26 957 023
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	7 226 778	225 313	16 141 963	14 585 941
Убыток от обесценения основных средств	13 1 029	1 823	73 240	117 999
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения дебиторской задолженности	7 5 130	(4 658)	365 125	(301 518)
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения нематериальных активов	14 (135)	362	(9 585)	23 436
Восстановление убытка от обесценения инвестиций	(250)	(937)	(17 808)	(60 671)
Доля в (прибыли)/убытке объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	(2 900)	6 831	(206 496)	442 118
Процентные доходы	8 (22 345)	(31 446)	(1 590 566)	(2 035 670)
Доходы по дивидендам	8 (12 445)	(14 628)	(885 863)	(946 972)
Убыток/(прибыль) при пересчете операций в иностранной валюте	163 708	(92 878)	12 141 442	(6 128 209)
Процентные расходы	8 42 983	59 253	3 059 548	3 835 798
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения запасов	7 (3 781)	2 982	(269 128)	193 014
Убыток от выбытия основных средств	4 631	24 164	329 659	1 564 278
Расходы по пенсионным планам	7 3 040	3 602	216 379	233 188
Операционная прибыль до изменений в рабочем капитале и прочих долгосрочных обязательств	499 204	596 194	36 021 812	38 479 755
<i>Изменения:</i>				
Торговой и прочей дебиторской задолженности	108 517	(31 886)	7 724 137	(2 071 307)
Авансов выданных поставщикам	13 451	(8 867)	957 391	(573 999)
Запасов	75 642	(170 237)	5 390 316	(11 026 140)
Торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и кредиторской задолженности по прочим налогам	(34 825)	11 980	(2 478 905)	743 313
Прочих внеоборотных и оборотных активов	458	4 003	32 536	259 165
Прочих долгосрочных обязательств	298	(2 190)	21 180	(141 788)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	662 745	398 997	47 668 467	25 668 999
Налог на прибыль уплаченный	(24 360)	(110 842)	(1 733 960)	(7 175 461)
Проценты уплаченные	(44 099)	(62 618)	(3 138 995)	(4 053 670)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	594 286	225 537	42 795 512	14 439 868

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 19 - 83, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Прим.	тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. руб.	тыс. руб.
	США	США	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств, включая авансы выданные, и прочих внеоборотных активов	13,18	(119 593)	(258 179)	(8 512 593)
Приобретение нематериальных активов		(2)	(14)	(128)
Поступления от продажи основных средств		963	2 048	68 535
Кредиты и займы выданные и приобретение прочих инвестиций		108	(1 468)	7 652
Поступления от реализации инвестиций		78 070	77	5 557 037
Проценты и дивиденды полученные		35 684	47 372	2 540 006
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(4 770)	(210 164)	(339 491)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Дивиденды, выплаченные акционерам		(425)	(313 895)	(30 278)
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2 613)	-	(198 967)
Привлечение заемных средств		252 629	929 485	17 982 019
Возврат заемных средств		(590 755)	(669 972)	(42 049 779)
Погашение обязательства по аренде		(7 212)	(6 691)	(513 308)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(348 376)	(61 073)	(24 810 313)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(37 932)	23 852	6 210 044
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		203 208	(21 848)	23 855 752
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		738 818	760 666	45 737 072
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		942 026	738 818	69 592 824

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 19 - 83, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
Основа подготовки отчетности	20	18 Прочие внеоборотные активы	42
1 Отчитывающееся предприятие	20	19 Запасы	42
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	21	20 Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	22	21 Денежные средства и их эквиваленты	43
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	23	Капитал и обязательства	44
Финансовый результат за год	24	22 Капитал и резервы	44
5 Операционные сегменты	24	23 Управление капиталом	45
6 Выручка	24	24 Кредиты и займы	45
7 Доходы и расходы	25	25 Торговая и прочая кредиторская задолженность	48
8 Нетто-величина финансовых расходов	26	Финансовые инструменты	49
9 Прибыль на акцию	26	26 Справедливая стоимость и управление рисками	49
10 Расходы на вознаграждение работникам	26	Прочие вопросы	57
11 Расход по налогу на прибыль	26	27 Существенные дочерние предприятия	57
12 Показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (показатель EBITDA)	30	28 Принятые обязательства	57
Активы	31	29 Условные активы и обязательства	57
13 Основные средства	31	30 Связанные стороны	59
14 Нематериальные активы	36	31 События после отчетной даты	62
15 Гудвилл	38	Положения учетной политики	62
16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и совместные операции	39	32 База для оценки	62
17 Прочие инвестиции	41	33 Основные положения учетной политики	62
		34 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	83

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») включают в себя российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, как это определено в Гражданском кодексе Российской Федерации и зарубежные компании. Группа является одним из ведущих производителей титановой продукции в мире. Изначально Компания была образована в 1933 году как государственное предприятие в Московской области, и в 1941 году завод был полностью эвакуирован в г. Верхняя Салда Свердловской области. В 1992 году Компания была приватизирована и зарегистрирована в форме открытого акционерного общества «Верхнесалдинское металлургическое производственное объединение» (далее «ВСМПО») согласно Закону РФ «Об акционерных обществах».

В 1998 году ВСМПО приобрело контрольный пакет акций ОАО «АВИСМА» (далее «АВИСМА»). В январе 2005 года ВСМПО было переименовано в ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА». В июле 2005 года после приобретения оставшейся доли меньшинства была проведена реорганизация АВИСМА в форме присоединения к Компании.

В 2015 году организационно-правовая форма Компании была изменена с «Открытого акционерного общества (ОАО)» на «Публичное акционерное общество (ПАО)».

Основная деятельность Компании осуществляется на двух производственных площадках, расположенных в городах Верхняя Салда (Свердловская обл.) и Березники (Пермский край). На производственной площадке, расположенной в г. Березники (АВИСМА), производится титановая губка и первичный магний. В дальнейшем титановая губка используется в производстве титановой продукции на площадке в г. Верхняя Салда. Готовая продукция Группы представлена титановыми изделиями холодного и горячего проката, а также коваными и штампованными изделиями для авиакосмической промышленности, промышленного производства и других целей. Группа также производит ферротитан, алюминиевые профили, специализированные изделия из стального проката и кованные изделия. Указанная продукция реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и за рубежом. Сезонность в деятельности Группы отсутствует.

Компания и ее дочерние общества представляют собой вертикально интегрированную группу.

По состоянию на 31 декабря 2020 года конечной материнской компанией для Группы является ЗАО «Бизнес Альянс Компани», контролирующая 65,27% акций Компании. ЗАО «Бизнес Альянс Компани» контролируется менеджментом Группы, при этом большинство акций ЗАО «Бизнес Альянс Компани» контролируется Шелковым М. Е., который является конечным контролирующим бенефициаром Группы.

Юридический адрес Компании: 624760, Россия, Свердловская обл., г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической

неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Пандемия коронавирусной инфекции также увеличила неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

В дополнение к этому, в начале 2020 года произошло существенное падение глобальных рынков, вызванное вспышкой коронавируса. В месте с другими факторами, это привело к резкому снижению цен на нефть и падению фондовых рынков, а также девальвации российского рубля. Данные события существенно увеличивают неопределенность в отношении условий ведения бизнеса в Российской Федерации.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Допущение о непрерывности деятельности

В течение 2020 года произошло существенное снижение спроса в авиакосмической отрасли и, как следствие, снижение объема производства титановой продукции за 2020 год по сравнению с уровнем 2019 года составило 20%. Группа прогнозирует восстановление авиакосмической отрасли в течение 2022 – 2023 гг.

Несмотря на снижение активности на время вынужденного карантина со стороны заказчиков, дистрибьюторы и производители продолжают запрашивать продукцию из титана и титановых сплавов под новые проекты и потребности.

В ответ на возможные сценарии развития ситуации руководство уже предприняло ряд действий, направленных на снижение рисков, включая:

- включение Группы в федеральный список системообразующих компаний экономики Российской Федерации, а также включение Группы в список предприятий непрерывного цикла;
- введение строгих мер против распространения COVID-19 на производственных площадках Группы для обеспечения непрерывного производственного процесса;
- пересмотр производственной программы на 2020 и 2021 годы для того, чтобы избежать производства невостребованной продукции;
- разработка мер по снижению величины рабочего капитала, целью которых является снижение рабочего капитала до величины не более 648 892 тыс. долл. США или 47 427 490 тыс. руб. к 31 декабря 2021 года;
- пересмотр основных контрактов с поставщиками с целью получения более выгодных условий, включая увеличенные сроки оплаты и более низкие цены;

- пересмотр ранее принятых на себя обязательств по капитальным затратам с учетом возможности переносов сроков реализации или переносов сроков оплаты;
- пересмотр и оптимизация расходов Группы с целью сокращения затрат минимум на 20%;
- оптимизация и переаллокация производственного и административного персонала Группы;
- введение еженедельного анализа состояния расчетов с дебиторами с целью обеспечения своевременного получения оплаты от покупателей;
- получение дополнительных кредитных лимитов в размере 190 609 тыс. долл. США или 14 081 355 тыс. руб.;
- разработка планов по усилению позиций Группы на индустриальном рынке, который меньше пострадал от распространения COVID-19, чтобы заместить сократившиеся заказы со стороны авиакосмической отрасли;
- накопление существенного остатка денежных средств и эквивалентов денежных средств в размере 942 026 тыс. долл. США или 69 592 824 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года, чтобы обеспечить способность Группы выполнить краткосрочные финансовые обязательства;
- на годовом Общем собрании акционеров Компании принято решение чистую прибыль по результатам отчетного 2019 года не распределять и дивиденды по обыкновенным акциям не выплачивать.

Руководство предпринимает все необходимые действия для сокращения общего объема долговой нагрузки. Проводятся мероприятия по рефинансированию части долга на более выгодных условиях, а также приведению его структуры в оптимальное соотношение с точки зрения валюты и сроков погашения. Данные мероприятия позволят сократить совокупные затраты на обслуживание кредитного портфеля.

Поскольку некоторые из перечисленных выше мер все еще находятся в процессе реализации, а также учитывая стремительное изменение ситуации, связанной с пандемией, и ответных действий, предпринимаемых правительствами России и других государств существует вероятность, что в зависимости от дальнейшего развития экономической ситуации в Российской Федерации и мире может потребоваться принятие дополнительных мер со стороны руководства Группы. Тем не менее по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы считает, что в текущих условиях и с учетом восстановления спроса в авиакосмической отрасли в 2022 – 2023 гг., Группа способна продолжать свою деятельность непрерывно. В связи с этим руководство оценило допущение о непрерывности деятельности, принятое при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, как надлежащее.

Существенная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно отсутствует.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних предприятий является российский рубль. Функциональной валютой кипрской компании «Limpieza» Ltd и украинских компаний ООО «Демурирский ГОК» и ООО «ВСМПО Титан Украина» является украинская гривна.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по средним обменным курсам валют; и

- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах долларов США и тысячах российских рублей, если не указано иное. Валютой представления прилагаемой консолидированной финансовой отчетности является доллар США (долл. США) и российский рубль (руб.).

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 13 – Основные средства;
- Примечание 14 – Нематериальные активы;
- Примечание 26(b)(i) – Кредитный риск.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 13 – Основные средства (в отношении определения справедливой стоимости основных средств);
- Примечание 14 – Нематериальные активы (в отношении определения наличия обесценения нематериальных активов).

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При необходимости проведения сложных расчетов для целей оценки справедливой стоимости, Группа привлекает независимых специалистов по оценке. Основные допущения, используемые в оценке, согласовываются с руководством Группы.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 13 – Основные средства;
- Примечание 26 – Финансовые инструменты.

5 Операционные сегменты

У Группы имеется один основной отчетный сегмент, а именно, сегмент производства и продажи титановой продукции. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения по результатам анализа рентабельности Группы в целом.

	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка				
Европа	363 363	537 965	25 864 064	34 825 785
Северная Америка	362 401	510 836	25 795 552	33 069 615
Россия	408 702	414 586	29 091 239	26 838 748
Азия	99 751	152 790	7 100 217	9 891 056
Другие страны СНГ	16 853	12 448	1 199 617	805 820
	1 251 070	1 628 625	89 050 689	105 431 024

	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка				
Дальнее зарубежье, в т.ч.	825 515	1 201 591	58 759 833	77 786 456
Авиакосмическая отрасль	701 449	1 052 915	49 928 910	68 161 745
Прочие отрасли	124 066	148 676	8 830 923	9 624 711
Россия и СНГ, в т.ч.	425 555	427 034	30 290 856	27 644 568
Авиакосмическая отрасль	223 146	233 987	15 883 461	15 147 402
Прочие отрасли	202 409	193 047	14 407 395	12 497 166
	1 251 070	1 628 625	89 050 689	105 431 024

Выручка Группы от операций с тремя покупателями, индивидуальная доля которых в общей величине выручки превышает 10% от общего объема, составляет 576 млн. долл. США или 40 991 млн. руб. (2019: с двумя покупателями 631 млн. долл. США или 40 874 млн. руб.). Информация о выручке по операциям с предприятиями, контролируемые государством, раскрывается в Примечании 30.

6 Выручка

	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка от реализации товаров	1 234 769	1 608 398	87 890 440	104 121 580
Выручка от предоставления услуг	15 284	19 418	1 087 923	1 257 060
Прочая выручка	1 017	809	72 326	52 384
Итого выручка по договорам с покупателями	1 251 070	1 628 625	89 050 689	105 431 024

7 Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Расходные материалы и комплектующие	(320 901)	(434 142)	(22 841 628)	(28 104 731)
Амортизация основных средств	(194 849)	(196 728)	(13 869 270)	(12 735 447)
Расходы на персонал	(126 583)	(155 780)	(9 010 114)	(10 084 627)
Коммунальные услуги	(82 638)	(116 724)	(5 882 135)	(7 556 261)
Расходы на социальное страхование	(38 041)	(46 452)	(2 707 730)	(3 007 128)
Услуги по обработке полуфабрикатов	(13 432)	(19 271)	(956 084)	(1 247 535)
Ремонт и техническое обслуживание	(9 079)	(22 002)	(646 212)	(1 424 355)
Расходы по пенсионным планам	(3 040)	(3 602)	(216 379)	(233 188)
Амортизация нематериальных активов	(27)	(26)	(1 951)	(1 671)
Резерв под обесценение запасов	3 781	(2 982)	269 128	(193 014)
Прочие расходы	(23 621)	(38 407)	(1 681 378)	(2 486 241)
	(808 430)	(1 036 116)	(57 543 753)	(67 074 198)

(b) Коммерческие расходы

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Расходы на персонал	(8 939)	(10 210)	(636 277)	(660 948)
Материалы	(4 465)	(6 229)	(317 806)	(403 243)
Транспортные расходы	(3 437)	(4 174)	(244 612)	(270 237)
Расходы на сертификацию продукции	(2 855)	(3 201)	(203 249)	(207 217)
Расходы на социальное страхование	(989)	(1 239)	(70 400)	(80 227)
Расходы на рекламу	(526)	(1 944)	(37 438)	(125 815)
Таможенные сборы и пошлины	(72)	(42)	(5 135)	(2 710)
Прочее	(555)	(4 471)	(39 534)	(289 452)
	(21 838)	(31 510)	(1 554 451)	(2 039 849)

(c) Общехозяйственные и административные расходы

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Расходы на персонал	(67 190)	(81 048)	(4 782 552)	(5 246 715)
Амортизация основных средств	(31 590)	(28 193)	(2 248 535)	(1 825 099)
Расходы на социальное страхование	(18 913)	(19 724)	(1 346 199)	(1 276 843)
Страхование	(18 457)	(21 055)	(1 313 751)	(1 363 001)
Расходы на благотворительную деятельность	(8 645)	(10 798)	(615 342)	(699 036)
Налоги, помимо налога на прибыль	(5 559)	(6 592)	(395 657)	(426 738)
Ремонт и техническое обслуживание	(5 347)	(6 937)	(380 611)	(449 046)
Изменения в резерве по дебиторской задолженности, включая авансы выданные	(5 130)	4 658	(365 125)	301 518
Расходы на оплату консультационных услуг	(3 589)	(5 536)	(255 458)	(358 409)
Материалы	(2 999)	(5 612)	(213 450)	(363 292)
Амортизация нематериальных активов	(312)	(366)	(22 207)	(23 724)
Прочие расходы	(13 438)	(18 195)	(956 667)	(1 177 878)
	(181 169)	(199 398)	(12 895 554)	(12 908 263)

8 Нетто-величина финансовых расходов

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Финансовые доходы				
Процентные доходы	22 345	31 446	1 590 566	2 035 670
Доходы по дивидендам	12 445	14 628	885 863	946 972
Итого финансовые доходы	34 790	46 074	2 476 429	2 982 642
Финансовые расходы				
Процентные расходы	(42 983)	(59 253)	(3 059 548)	(3 835 798)
Итого финансовые расходы	(42 983)	(59 253)	(3 059 548)	(3 835 798)

9 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Количество акций, шт.

	2020 г.	2019 г.
Выпущенные акции по состоянию на 1 января	11 523 801	11 523 801
Эффект от выкупа собственных акций	(1 083)	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончивший 31 декабря	11 522 718	11 523 801

	2020 г.	2019 г.
Средневзвешенное количество акций за год, закончивший 31 декабря	11 522 718	11 523 801
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. долл. США)	92 284	318 658
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	8,009	27,652

	2020 г.	2019 г.
Средневзвешенное количество акций за год, закончивший 31 декабря	11 522 718	11 523 801
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. руб.)	6 568 782	20 628 809
Базовая прибыль на акцию (руб.)	570,072	1 790,105

10 Расходы на вознаграждение работникам

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Оплата труда персонала и расходы на социальное страхование	(260 655)	(314 453)	(18 553 272)	(20 356 488)
Расходы по пенсионным планам	(3 040)	(3 602)	(216 379)	(233 188)
	(263 695)	(318 055)	(18 769 651)	(20 589 676)

11 Расход по налогу на прибыль

Ставка, применявшаяся Компанией при расчете налога на прибыль, составила 19,61% в 2020 году (2019: 18,64%). Остальные российские компании Группы при расчете налога на прибыль, применяли ставку российского налога на прибыль, которая составляет 20% (2019: 20%). Ставки налога, применявшиеся иностранными дочерними компаниями варьировались от 12,50% до 31,93% (2019: от 8,57% до 31,93%).

(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Текущий налог на прибыль				
Начислено в отчетном периоде	(47 859)	(99 384)	(3 406 577)	(6 433 779)
Излишне начислено/(недоначислено) в предшествующие периоды	7 778	(6 184)	553 599	(400 319)
	<u>(40 081)</u>	<u>(105 568)</u>	<u>(2 852 978)</u>	<u>(6 834 098)</u>
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	37 998	10 174	2 704 721	658 629
	<u>(2 083)</u>	<u>(95 394)</u>	<u>(148 257)</u>	<u>(6 175 469)</u>

(b) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

тыс. долл. США	2020 г.			2019 г.		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Эффект от пересчета в валюту представления	(488 749)	-	(488 749)	320 444	-	320 444
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	(664)	-	(664)	(4 454)	-	(4 454)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	82 207	-	82 207	28 184	-	28 184
Переоценка основных средств	151 767	(31 865)	119 902	(10 118)	2 776	(7 342)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	(3 131)	-	(3 131)	(3 785)	-	(3 785)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(1 202)	240	(962)	176	(35)	141
	<u>(259 772)</u>	<u>(31 625)</u>	<u>(291 397)</u>	<u>330 447</u>	<u>2 741</u>	<u>333 188</u>
тыс. руб.	2020 г.			2019 г.		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	(47 259)	-	(47 259)	(288 381)	-	(288 381)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	5 851 498	-	5 851 498	1 824 557	-	1 824 557
Переоценка основных средств	10 616 308	(2 228 984)	8 387 324	(626 308)	171 827	(454 481)
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	(222 855)	-	(222 855)	(245 021)	-	(245 021)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(85 532)	17 106	(68 426)	11 378	(2 276)	9 102
	<u>16 112 160</u>	<u>(2 211 878)</u>	<u>13 900 282</u>	<u>676 225</u>	<u>169 551</u>	<u>845 776</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	93 761	416 411	6 673 902	26 957 023
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(18 752)	(77 619)	(1 334 780)	(5 024 789)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по другим ставкам	4 079	(4 889)	303 390	(327 563)
Влияние необлагаемых доходов/(невычитаемых расходов)	4 812	(6 702)	329 534	(422 798)
Излишне начислено/(недоначислено) в предшествующие годы	7 778	(6 184)	553 599	(400 319)
	<u>(2 083)</u>	<u>(95 394)</u>	<u>(148 257)</u>	<u>(6 175 469)</u>

(с) Изменение сальдо отложенного налога

тыс. долл. США	1 января 2020 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2020 г.		
					Нетто- величина отложен- ного налога	Отложен- ные налоговые активы	Отложен- ные налоговые обязатель- ства
Основные средства	(464 634)	25 848	(31 865)	76 032	(394 619)	1 843	(396 462)
Нематериальные активы	(981)	20	-	157	(804)	47	(851)
Запасы	578	11 011	-	(496)	11 093	39 080	(27 987)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 037	1 346	-	(379)	3 004	3 046	(42)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 399	705	-	(252)	1 852	1 858	(6)
Инвестиции	(1 891)	(1 299)	240	346	(2 604)	633	(3 237)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	562	59	-	(93)	528	528	-
Кредиты и займы	(2 489)	107	-	400	(1 982)	-	(1 982)
Прочие статьи	1 020	201	-	(172)	1 049	2 409	(1 360)
Итого отложенные налоги	<u>(464 399)</u>	<u>37 998</u>	<u>(31 625)</u>	<u>75 543</u>	<u>(382 483)</u>	<u>49 444</u>	<u>(431 927)</u>
Зачет налога					<u>-</u>	<u>(36 004)</u>	<u>36 004</u>
Нетто-величина отложенного налога					<u>(382 483)</u>	<u>13 440</u>	<u>(395 923)</u>

тыс. долл. США	31 декабря 2019 г.						
	1 января 2019 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	Нетто-величина отложенного налога	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Основные средства	(440 622)	25 871	2 776	(52 659)	(464 634)	1 481	(466 115)
Нематериальные активы	(935)	99	-	(145)	(981)	89	(1 070)
Запасы	17 619	(18 355)	-	1 314	578	29 338	(28 760)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 523	(759)	-	273	2 037	2 124	(87)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 049	212	-	138	1 399	1 399	-
Инвестиции	(3 206)	1 668	(35)	(318)	(1 891)	873	(2 764)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	(57)	599	-	20	562	562	-
Кредиты и займы	(1 921)	(318)	-	(250)	(2 489)	-	(2 489)
Прочие статьи	(171)	1 157	-	34	1 020	1 513	(493)
Итого отложенные налоги	(425 721)	10 174	2 741	(51 593)	(464 399)	37 379	(501 778)
Зачет налога					-	(26 433)	26 433
Нетто-величина отложенного налога					(464 399)	10 946	(475 345)

тыс. руб.	31 декабря 2020 г.						
	1 января 2020 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	Нетто-величина отложенного налога	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Основные средства	(28 763 467)	1 839 868	(2 228 984)	17	(29 152 566)	136 172	(29 288 738)
Нематериальные активы	(60 733)	1 415	-	(110)	(59 428)	3 529	(62 957)
Запасы	35 770	783 741	-	-	819 511	2 887 052	(2 067 541)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	126 094	95 815	-	-	221 909	224 982	(3 073)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	86 584	50 187	-	-	136 771	137 234	(463)
Инвестиции	(117 067)	(92 483)	17 106	-	(192 444)	46 738	(239 182)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	34 765	4 235	-	-	39 000	39 000	-
Кредиты и займы	(154 072)	7 626	-	-	(146 446)	-	(146 446)
Прочие статьи	63 188	14 317	-	-	77 505	177 973	(100 468)
Итого отложенные налоги	(28 748 938)	2 704 721	(2 211 878)	(93)	(28 256 188)	3 652 680	(31 908 868)
Зачет налога					-	(2 659 809)	2 659 809
Нетто-величина отложенного налога					(28 256 188)	992 871	(29 249 059)

тыс. руб.	31 декабря 2019 г.						
	1 января 2019 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов валют	Нетто-величина отложенного налога	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
Основные средства	(30 610 274)	1 674 798	171 827	182	(28 763 467)	91 718	(28 855 185)
Нематериальные активы	(64 985)	6 433	-	(2 181)	(60 733)	5 527	(66 260)
Запасы	1 224 008	(1 188 238)	-	-	35 770	1 816 206	(1 780 436)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	175 253	(49 159)	-	-	126 094	131 480	(5 386)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	72 889	13 695	-	-	86 584	86 584	-
Инвестиции	(222 767)	107 976	(2 276)	-	(117 067)	54 055	(171 122)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	(3 993)	38 758	-	-	34 765	34 765	-
Кредиты и займы	(133 482)	(20 590)	-	-	(154 072)	-	(154 072)
Прочие статьи	(11 768)	74 956	-	-	63 188	93 653	(30 465)
Итого отложенные налоги	(29 575 119)	658 629	169 551	(1 999)	(28 748 938)	2 313 988	(31 062 926)
Зачет налога					-	(1 636 373)	1 636 373
Нетто-величина отложенного налога					(28 748 938)	677 615	(29 426 553)

По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенные налоговые обязательства по временным разницам (до расчета налогового эффекта) в размере 608 212 тыс. долл. США или 44 932 072 тыс. руб. (2019: 588 232 тыс. долл. США или 36 414 915 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние общества не были признаны в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем они не возникнут.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не признавала отложенные налоговые активы в отношении убытков в размере 92 724 тыс. долл. США или 5 740 159 тыс. руб., поскольку вероятность получения налогооблагаемой прибыли для использования данных убытков не являлась высокой, по состоянию на 31 декабря 2020 года подобные убытки отсутствуют.

12 Показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (показатель EBITDA)

Руководство Группы представило информацию о показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Группы, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным. Показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли от операционной деятельности на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов.

Показатель EBITDA не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета показателя EBITDA, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

Сверка показателя EBITDA

Прим.	2020	2019	2020	2019
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
	235 002	337 437	16 727 272	21 844 436
Прибыль от операционной деятельности				
Корректировки:				
- Амортизация основных средств	13	224 921	16 117 805	14 560 546
- Амортизация нематериальных активов	14	392	24 158	25 395
Показатель EBITDA	461 780	562 750	32 869 235	36 430 377

13 Основные средства

тыс. долл. США	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Передаточные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 г.	964 407	3 882 918	111 943	160 451	53 356	157 239	5 330 314
Эффект влияния МСФО (IFRS) 16	33 224	882	133	-	306	-	34 545
Поступления	2 420	47 060	1 473	6	1 989	108 845	161 793
Передачи	11 170	70 180	871	6 590	2 949	(91 760)	-
Выбытия	(7 150)	(103 931)	(2 808)	(676)	(2 356)	119	(116 802)
Переоценка	-	-	(10 118)	-	-	-	(10 118)
Влияние изменений обменных курсов валют	122 462	475 702	13 702	19 879	6 879	20 102	658 726
Остаток на 31 декабря 2019 г.	1 126 533	4 372 811	115 196	186 250	63 123	194 545	6 058 458
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2019 г.	(493 846)	(1 887 499)	(34 051)	(97 141)	(35 570)	802	(2 547 305)
Амортизация за отчетный период (Убытки) от обесценения/восстановление убытков	(31 235)	(213 166)	(7 310)	(8 079)	(7 600)	-	(267 390)
Выбытия	1 110	-	-	-	-	(2 933)	(1 823)
Влияние изменений обменных курсов валют	3 821	84 362	1 757	604	1 882	(1 836)	90 590
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(581 968)	(2 252 793)	(43 930)	(116 829)	(46 037)	(4 087)	(3 045 644)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 г.	470 561	1 995 419	77 892	63 310	17 786	158 041	2 783 009
Остаток на 31 декабря 2019 г.	544 565	2 120 018	71 266	69 421	17 086	190 458	3 012 814
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2020 г.	1 126 533	4 372 811	115 196	186 250	63 123	194 545	6 058 458
Поступления	1 257	27 074	13 972	-	838	77 036	120 177
Передачи	5 074	45 947	171	1 635	4 143	(56 970)	-
Выбытия	(2 591)	(36 437)	(1 442)	(231)	(1 011)	(544)	(42 256)
Переоценка	32 531	56 965	7 753	6 694	1 033	(1 963)	103 013
Влияние изменений обменных курсов валют	(184 387)	(712 893)	(19 539)	(30 585)	(10 454)	(32 098)	(989 956)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	978 417	3 753 467	116 111	163 763	57 672	180 006	5 249 436
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2020 г.	(581 968)	(2 252 793)	(43 930)	(116 829)	(46 037)	(4 087)	(3 045 644)
Амортизация за отчетный период (Убытки) от обесценения/восстановление убытков	(27 204)	(174 124)	(6 225)	(5 851)	(7 088)	-	(220 492)
Выбытия	(1 686)	200	(52)	55	545	(91)	(1 029)
Переоценка	1 865	33 139	650	216	792	-	36 662
Влияние изменений обменных курсов валют	(8 427)	48 769	2 202	2 369	3 841	-	48 754
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(521 698)	(1 977 246)	(40 148)	(101 033)	(40 452)	(3 513)	(2 684 090)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2020 г.	544 565	2 120 018	71 266	69 421	17 086	190 458	3 012 814
Остаток на 31 декабря 2020 г.	456 719	1 776 221	75 963	62 730	17 220	176 493	2 565 346

тыс. руб.	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 г.	66 997 958	269 748 665	7 776 716	11 146 638	3 706 685	10 923 466	370 300 128
Эффект влияния МСФО (IFRS) 16	2 308 160	61 300	9 207	-	21 227	-	2 399 894
Поступления	156 651	3 046 505	95 374	396	128 764	7 046 243	10 473 933
Передачи	723 103	4 543 174	56 367	426 617	190 878	(5 940 139)	-
Выбытия	(462 879)	(6 728 105)	(181 765)	(43 742)	(152 549)	7 715	(7 561 325)
Переоценка	-	-	(626 308)	-	-	-	(626 308)
Влияние изменений обменных курсов валют	15 839	30 414	1 674	-	12 649	6 156	66 732
Остаток на 31 декабря 2019 г.	69 738 832	270 701 953	7 131 265	11 529 909	3 907 654	12 043 441	375 053 054
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2019 г.	(34 307 787)	(131 125 716)	(2 365 543)	(6 748 460)	(2 471 037)	55 751	(176 962 792)
Амортизация за отчетный период (Убытки) от обесценения/восстановление убытков	(2 022 022)	(13 799 553)	(473 192)	(523 014)	(492 012)	-	(17 309 793)
Выбытия	71 895	-	-	-	-	(189 894)	(117 999)
Влияние изменений обменных курсов валют	247 370	5 461 254	113 729	39 115	121 858	(118 847)	5 864 479
Влияние изменений обменных курсов валют	(16 619)	3 282	5 501	-	(8 755)	-	(16 591)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(36 027 163)	(139 460 733)	(2 719 505)	(7 232 359)	(2 849 946)	(252 990)	(188 542 696)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 г.	32 690 171	138 622 949	5 411 173	4 398 178	1 235 648	10 979 217	193 337 336
Остаток на 31 декабря 2019 г.	33 711 669	131 241 220	4 411 760	4 297 550	1 057 708	11 790 451	186 510 358
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2020 г.	69 738 832	270 701 953	7 131 265	11 529 909	3 907 654	12 043 441	375 053 054
Поступления	89 439	1 927 135	994 545	-	59 683	5 483 404	8 554 206
Передачи	361 143	3 270 509	12 176	116 408	294 931	(4 055 167)	-
Выбытия	(184 429)	(2 593 550)	(102 619)	(16 462)	(71 987)	(38 712)	(3 007 759)
Переоценка	2 275 648	3 984 829	542 311	468 244	72 236	(137 315)	7 205 953
Влияние изменений обменных курсов валют	675	(884)	84	-	(1 954)	2 387	308
Остаток на 31 декабря 2020 г.	72 281 308	277 289 992	8 577 762	12 098 099	4 260 563	13 298 038	387 805 762
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2020 г.	(36 027 163)	(139 460 733)	(2 719 505)	(7 232 359)	(2 849 946)	(252 990)	(188 542 696)
Амортизация за отчетный период (Убытки) от обесценения/восстановление убытков	(1 936 330)	(12 394 108)	(443 124)	(416 447)	(504 519)	-	(15 694 528)
Выбытия	(119 978)	14 214	(3 671)	3 889	38 778	(6 472)	(73 240)
Переоценка	132 743	2 358 798	46 282	15 346	56 396	-	2 609 565
Влияние изменений обменных курсов валют	(589 501)	3 411 459	153 999	165 695	268 703	-	3 410 355
Влияние изменений обменных курсов валют	(685)	(95)	72	-	2 191	-	1 483
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(38 540 914)	(146 070 465)	(2 965 947)	(7 463 876)	(2 988 397)	(259 462)	(198 289 061)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2020 г.	33 711 669	131 241 220	4 411 760	4 297 550	1 057 708	11 790 451	186 510 358
Остаток на 31 декабря 2020 г.	33 740 394	131 219 527	5 611 815	4 634 223	1 272 166	13 038 576	189 516 701

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость реализованной продукции в сумме 194 849 тыс. долл. США или 13 869 270 тыс. руб. (2019: 196 728 тыс. долл. США или 12 735 447 тыс. руб.), на административные расходы – в сумме 31 590 тыс. долл. США или 2 248 535 тыс. руб. (2019: 28 193 тыс. долл. США или 1 825 099 тыс. руб.). Сумма начисленной амортизации признанной в составе расходов представлена в Примечании 7 с учетом изменения амортизации начисленной в составе запасов (по состоянию на 31 декабря 2020 года в размере 148 796 тыс. долл. США или 10 992 373 тыс. руб. (2019: 184 404 тыс. долл. США или 11 415 650 тыс. руб.)).

(а) Переоценка основных средств

Учетная политика Группы предусматривает учет основных средств по справедливой стоимости. Переоценка основных средств должна производиться с достаточной регулярностью, чтобы не допустить существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату, но не реже, чем один раз в три года.

В связи с существенными изменениями в бизнесе Группы и экономической ситуации, как в Российской Федерации, так и в мире, в целом, руководство Группы определило справедливую стоимость основных средств, за исключением земли, по состоянию на 30 июня 2020 года. Группа при помощи независимого оценщика провела анализ о необходимости проведения новой переоценки по

состоянию на 31 декабря 2020 года и пришла к выводу, что по состоянию на отчетную дату текущая балансовая стоимость основных средств существенно не отличается от ожидаемой справедливой стоимости. В связи с этим Группа приняла решение не проводить переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года. При оценке стоимости замещения с учетом накопленной амортизации Группа использует инфляцию и обменные курсы, которые существенно не изменились по состоянию на 31 декабря 2020 года по сравнению с датой предыдущей переоценки.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа провела анализ основных средств на предмет наличия признаков обесценения. Группа выделила отдельные активы, в отношении которых была проведена оценка возмещаемой стоимости. В результате данной оценки Группа признала обесценение в размере 1 029 тыс. долл. США или 73 240 тыс. руб.

В дополнение к этому по состоянию на 31 декабря 2020 года Группа провела тестирование на обесценение в отношении основных производственных активов и гудвилла путем определения их стоимости в использовании. По результатам проведенного анализа рассчитанная стоимость замещения с учетом накопленной амортизации не была снижена.

Потоки денежных средств прогнозировались на основании метода ожидаемого потока денежных средств, который предполагал использование всех ожиданий относительно возможных потоков денежных средств на основании фактических результатов операционной деятельности за 2020 год и бюджетов на 2021-2025 годы, отражающих ожидания Группы относительно продолжения снижения объемов реализации в 2021 году и восстановления, начиная с 2022 года («Сценарий 1»). Бюджеты на 2021-2025 годы подготовлены на основании заключенных контрактов, а также текущей информации получаемой от основных покупателей Группы, что позволяет делать прогнозы на период 5 лет.

Так как существует вероятность того, что негативные последствия, оказанные на авиакосмическую отрасль пандемией коронавируса, могут иметь более долгосрочный эффект, Группа использовала допущение относительно возможных потоков денежных средств при условии восстановления продаж, начиная с 2023 года («Сценарий 2»). Группа оценила вероятности каждого из возможных потоков денежных средств и каждому из сценариев был присвоен вес 50%.

Указанный метод расчета приведенной стоимости предусматривает принятие решения относительно того, какой использовать вариант возможного распределения во времени потоков денежных средств, и, соответственно, отражает вероятности распределения во времени «Сценария 1» и «Сценария 2». Все прочие допущения для данных сценариев были неизменны.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогнозируемые капитальные затраты на 2021 год были определены на основании инвестиционной программы Группы. Прогнозируемые капитальные затраты на период с 2021 по 2025 год находились в диапазоне от 3,68% до 4,34% от прогнозируемой выручки Группы;
- В терминальном периоде величина капитальных затрат составила 3,95% от выручки терминального периода;
- Прогнозируемый курс рубля к доллару находился в диапазоне от 73,1 рублей за доллар в 2021 году до 74,4 рубля за доллар в 2025 году. В терминальном периоде прогнозируемый курс рубля к доллару составил 76,0 рублей за доллар;
- Прогнозируемые темпы рублевой инфляции составили: в 2021 – 3,9%, с 2022 по 2025 год от 3,9% до 4,2% годах; в терминальном периоде – 4,0%;
- Прогнозируемые темпы долларовой инфляции составили: в 2021 году – 1,5%; в 2022 году – 1,8%; в 2023 году – 2,2%; в 2024 году – 1,9%; в 2025 году – 2,0%; в терминальном периоде – 1,9%;
- При определении возмещаемой величины применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 14,4% на весь период;

- Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли заемных средств в размере 31,5% и рыночной процентной ставки заимствования 3,1%;
- При расчете терминальной стоимости оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка в 1,9%.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития отрасли и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

Стоимость в использовании, рассчитанная с использованием метода ожидаемых денежных потоков, превысила балансовую стоимость основных средств и гудвилла по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Анализ чувствительности

тыс. долл. США

Изменение ключевого параметра	Влияние на сценарий 1	Влияние на сценарий 2	Средневзвешенное значение	Возможная уценка основных средств	Отношения возможной уценки к балансовой стоимости основных средств
31 декабря 2020 г.					
Увеличение ставки дисконтирования на 1%	(294 371)	(273 595)	(283 983)	(176 066)	-7%
Снижение цен реализации на 1%	(108 373)	(103 485)	(105 929)	-	-

тыс. руб.

Изменение ключевого параметра	Влияние на сценарий 1	Влияние на сценарий 2	Средневзвешенное значение	Возможная уценка основных средств	Отношения возможной уценки к балансовой стоимости основных средств
31 декабря 2020 г.					
Увеличение ставки дисконтирования на 1%	(21 746 894)	(20 212 046)	(20 979 470)	(13 006 997)	-7%
Снижение цен реализации на 1%	(8 006 109)	(7 644 998)	(7 825 553)	-	-

Большая часть возможной уценки основных средств должна была бы быть отражена в составе прочего совокупного дохода и резервов в составе собственного капитала.

Ниже приведена информация в отношении балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года в случае, если бы Группа продолжила использование модели учета по фактическим затратам. При этом сумма фактически начисленной амортизации за 2020 год выше на 129 412 тыс. долл. США или 9 560 394 тыс. руб. (2019: 126 877 тыс. долл. США или 7 854 379 тыс. руб.) по сравнению с амортизацией, которая была бы начислена в рамках модели учета по фактическим затратам.

тыс. долл. США	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Передаточные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г. до переоценки	<u>127 922</u>	<u>441 214</u>	<u>50 685</u>	<u>28 514</u>	<u>12 388</u>	<u>171 795</u>	<u>832 518</u>

тыс. руб.	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Передаточные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г. до переоценки	<u>9 450 314</u>	<u>32 594 952</u>	<u>3 744 376</u>	<u>2 106 503</u>	<u>915 219</u>	<u>12 691 470</u>	<u>61 502 834</u>

(b) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2020 года объекты недвижимости остаточной стоимостью 11 025 тыс. долл. США или 814 507 тыс. руб. (2019: 13 799 тыс. долл. США или 854 242 тыс. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. Примечание 24).

(c) Основные средства на стадии строительства

Авансы, выданные поставщикам на цели капитального строительства, в сумме 37 167 тыс. долл. США или 2 745 708 тыс. руб. (2019: 41 107 тыс. долл. США или 2 544 775 тыс. руб.) включены в состав незавершенного строительства.

В 2020 году капитализированные затраты по займам, связанные со строительством и приобретением основных средств, составили 2 202 тыс. долл. США или 156 728 тыс. руб. (2019: 2 513 тыс. долл. США или 162 681 тыс. руб.) при ставке капитализации 2,83% (2019: 4,03%).

14 Нематериальные активы

тыс. долл. США	Права на добычу	Право аренды земли	Прочее	Итого
Себестоимость				
Остаток на 1 января 2019 г.	13 179	10 355	1 285	24 819
Поступления	-	-	14	14
Влияние изменений обменных курсов валют	2 230	1 265	802	4 297
Остаток на 31 декабря 2019 г.	15 409	11 620	2 101	29 130
Накопленная амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2019 г.	(8 783)	(2 226)	(1 147)	(12 156)
Амортизация за период	(16)	(332)	(44)	(392)
Восстановление убытка/(убыток от обесценения)	-	(362)	-	(362)
Влияние изменений обменных курсов валют	(1 487)	(231)	(114)	(1 832)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(10 286)	(3 151)	(1 305)	(14 742)
Остаточная стоимость				
Остаток на 1 января 2019 г.	4 396	8 129	138	12 663
Остаток на 31 декабря 2019 г.	5 123	8 469	796	14 388
Себестоимость				
Остаток на 1 января 2020 г.	15 409	11 620	2 101	29 130
Поступления	-	-	2	2
Выбытия	-	-	(9)	(9)
Влияние изменений обменных курсов валют	(2 471)	(1 882)	(67)	(4 420)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	12 938	9 738	2 027	24 703
Накопленная амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2020 г.	(10 286)	(3 151)	(1 305)	(14 742)
Амортизация за период	(15)	(303)	(21)	(339)
Выбытия	-	-	9	9
Восстановление убытка/(убыток от обесценения)	-	135	-	135
Влияние изменений обменных курсов валют	1 649	577	(82)	2 144
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(8 652)	(2 742)	(1 399)	(12 793)
Остаточная стоимость				
Остаток на 1 января 2020 г.	5 123	8 469	796	14 388
Остаток на 31 декабря 2020 г.	4 286	6 996	628	11 910

тыс. руб.	Права на добычу	Право аренды земли	Прочее	Итого
Себестоимость				
Остаток на 1 января 2019 г.	915 540	719 357	89 245	1 724 142
Поступления	-	-	903	903
Влияние изменений обменных курсов валют	38 341	-	39 911	78 252
Остаток на 31 декабря 2019 г.	953 881	719 357	130 059	1 803 297
Накопленная амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2019 г.	(610 158)	(154 632)	(79 660)	(844 450)
Амортизация за период	(1 025)	(21 514)	(2 856)	(25 395)
Восстановление убытка/(убыток от обесценения)	-	(23 436)	-	(23 436)
Влияние изменений обменных курсов валют	(25 593)	4 519	1 739	(19 335)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(636 776)	(195 063)	(80 777)	(912 616)
Остаточная стоимость				
Остаток на 1 января 2019 г.	305 382	564 725	9 585	879 692
Остаток на 31 декабря 2019 г.	317 105	524 294	49 282	890 681
Себестоимость				
Остаток на 1 января 2020 г.	953 881	719 357	130 059	1 803 297
Поступления	-	-	128	128
Выбытия	-	-	(668)	(668)
Влияние изменений обменных курсов валют	1 946	-	20 171	22 117
Остаток на 31 декабря 2020 г.	955 827	719 357	149 690	1 824 874
Накопленная амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2020 г.	(636 776)	(195 063)	(80 777)	(912 616)
Амортизация за период	(1 091)	(21 582)	(1 485)	(24 158)
Выбытия	-	-	668	668
Восстановление убытка/(убыток от обесценения)	-	9 585	-	9 585
Влияние изменений обменных курсов валют	(1 276)	4 517	(21 759)	(18 518)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(639 143)	(202 543)	(103 353)	(945 039)
Остаточная стоимость				
Остаток на 1 января 2020 г.	317 105	524 294	49 282	890 681
Остаток на 31 декабря 2020 г.	316 684	516 814	46 337	879 835

Расходы на амортизацию нематериальных активов в размере 339 тыс. долл. США или 24 158 тыс. руб. (2019: 392 тыс. долл. США или 25 395 тыс. руб.) были отнесены на себестоимость продаж, общехозяйственные и административные расходы.

(а) Месторождение «Волчанское»

В июле 2012 года Группа приобрела 75% акций группы Limpieza, которая владеет лицензией на добычу ильменит-циркониевых песков Волчанского месторождения Днепропетровской области. Общее количество запасов месторождения оценивается на уровне 5 миллионов тонн ильменита, рутила, циркония и прочих полезных ископаемых. Группа приобрела лицензию на право разработки месторождения за 44 380 тыс. долл. США или 1 456 420 тыс. руб. Группа начала добычу на месторождении в 2016 году.

До 2019 года Группой был признан убыток от обесценения в сумме 8 590 тыс. долл. США или 634 579 тыс. руб. в связи с задержкой реализации проекта и увеличения ставки дисконтирования по причине увеличения странового риска.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа провела оценку возмещаемой стоимости лицензии на право пользования недрами месторождения «Волчанское» в Днепропетровской области.

Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей. При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были определены на основании планов Руководства о продолжении активной добычи ильменитового, рутилового и цирконового концентрата в 2020 году. Средний объем производства в прогнозном периоде будет составлять 38 тыс. тонн в год до 2030 года;
- При определении возмещаемой величины применялись доналоговая ставка дисконтирования в размере 21,62% на весь период оценки с 2020 по 2030 год;
- Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли заемных средств в размере 37% и рыночной процентной ставки 13,7%;
- Денежные потоки прогнозировались до момента эффективной обработки месторождения, в связи с чем, терминальная стоимость не рассчитывалась.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку Руководством перспектив развития отрасли и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

По результатам проведенного теста признаков обесценения лицензии не выявлено. При этом модель чувствительна к изменению внешних факторов. В случае увеличения ставки дисконтирования на 2%, уменьшения курса гривны к доллару на 1% и снижения объемов продаж на 5% может возникнуть обесценение в сумме 2 877 тыс. долл. США или 212 517 тыс. руб.

15 Гудвилл

	тыс. долл. США	тыс. руб.
Остаток на 1 января 2019 г.	28 815	2 001 817
Влияние изменения обменных курсов	3 522	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	32 337	2 001 817
Остаток на 1 января 2020 г.	32 337	2 001 817
Влияние изменения обменных курсов	(5 240)	-
Остаток на 31 декабря 2020 г.	27 097	2 001 817

Проверка гудвилла на предмет обесценения

Гудвилл был изначально определен по результатам приобретения ВСМПО подразделения АВИСМА. Основными целями ВСМПО при приобретении АВИСМА было дальнейшее вертикальное расширение деятельности и получение полного контроля над основным поставщиком сырья. Гудвилл связан не только со спецификой деятельности АВИСМА, но в первую очередь с полученным синергетическим эффектом от объединения бизнеса, в результате которого выигрывает ВСМПО и Группа в целом. Соответственно, гудвилл отнесен на Корпорацию ВСМПО-АВИСМА, поскольку она представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием гудвилла для внутренних управленческих целей.

Гудвилл, относящийся к приобретению группы Limpieza, был первоначально признан в июле 2012 года. Гудвилл, в основном, связан с разработанной технологией добычи ООО «Демурирский ГОК» и высоким качеством ильменит-циркониевых песков. Ожидается, что Группа в целом выиграет в получении синергетического эффекта от объединения бизнеса. Соответственно, гудвилл отнесен на Корпорацию ВСМПО-АВИСМА, поскольку она представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием гудвилла для внутренних управленческих целей.

Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей (см. Примечание 13).

16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и совместные операции

У Группы имеются следующие инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия:

Страна	2020 г.			2019 г.			
	Балан- совая стоимость	Балан- совая стоимость	Доля участия	Балан- совая стоимость	Балан- совая стоимость	Доля участия	
	тыс. долл.	тыс. руб.		тыс. долл.	тыс. руб.		
	США	США	США	США			
LLC «Uniti»	США	7 583	560 223	50%	7 548	467 246	50%
АО «Уралпредмет»	Россия	16 440	1 214 483	25%	17 541	1 085 881	25%
ООО «Авиакапитал-Сервис»	Россия	-	-	-	6 684	413 781	27,02%
		24 023	1 774 706		31 773	1 966 908	

(а) Совместные предприятия

LLC «Uniti»

29 апреля 2003 года Группа заключила договор с компанией Allegheny Technologies Incorporated (ATI) с целью создания совместного предприятия для организации маркетинга и сбыта титановой продукции и предоставления услуг по конверсии. Совместное предприятие LLC «Uniti» (далее – Uniti) является компанией с ограниченной ответственностью, зарегистрированной в Соединенных Штатах Америки. Доля Группы в капитале совместного предприятия – 50% (2019: 50%).

В соответствии с условиями договора распределение прибыли и убытков производится исходя из процентной доли в товарах и услугах, предоставленных участниками совместного предприятия, которые включены в состав продаж Uniti. Процентная доля определяется как доля трансфертной цены каждого участника на все товары и услуги, включенные в себестоимость реализованной продукции Uniti за отчетный период.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по Uniti за 2020 и 2019 годы:

	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Внеоборотные активы	11	33	813	2 043
Оборотные активы	22 695	25 105	1 676 609	1 554 116
Краткосрочные обязательства	(2 080)	(5 984)	(153 661)	(370 413)
Чистые активы (100%)	20 626	19 154	1 523 761	1 185 746
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. руб.	тыс. руб.
	США	США	США	США
Выручка	65 203	69 221	4 641 126	4 481 105
Прибыль и прочий совокупный доход за год (100%)	1 472	1 094	104 776	70 821
Доля Группы в прибыли/(убытке) за год	35	(537)	2 455	(34 763)
Дивиденды, полученные Группой	-	(1 970)	-	(127 547)

В 2020 Группа реализовала Uniti товары и услуги на сумму 28 852 тыс. долл. США или 2 053 682 тыс. руб. (в 2019 году: 32 509 тыс. долл. США или 2 104 501 тыс. руб.).

(b) Ассоциированные предприятия

АО «Уралредмет»

В сентябре 2010 года Группа приобрела 18,98% акций АО «Уралредмет». АО «Уралредмет» является одним из ключевых поставщиков лигатур для Группы. В апреле 2011 года Группа приобрела 6,03% акций АО «Уралредмет», стоимостью 6 168 тыс. долл. США или 181 261 тыс. руб. После этого приобретения общая сумма акций в АО «Уралредмет» возросла до 25% + 1 акция и Группа получила существенное влияние на операционную и финансовую деятельность компании. Инвестиции в АО «Уралредмет» были осуществлены Группой с целью обеспечения поставок одного из основных видов сырья, используемого в производстве титановых продуктов.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по АО «Уралредмет» по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	53 962	188 077	3 841 023	12 175 400
Прибыль за год (100%)	7 227	9 256	514 410	599 191
Распределение прибыли (100%)	-	(7 961)	-	(515 371)
Доля Группы в прибыли с учетом распределения прибыли	1 807	324	128 602	20 955
Внеоборотные активы	19 697	22 385	1 455 134	1 385 786
Оборотные активы	42 008	42 959	3 103 351	2 659 426
Долгосрочные обязательства	(2 567)	(3 015)	(189 659)	(186 631)
Краткосрочные обязательства	(7 362)	(8 853)	(543 872)	(548 037)
Чистые активы (100%)	51 776	53 476	3 824 954	3 310 544
Доля Группы в чистых активах (25%)	12 944	13 369	956 239	827 636

Закупки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года составили 40 301 тыс. долл. США или 2 868 605 тыс. руб. (2019: 163 532 тыс. долл. США или 10 586 453 тыс. руб.).

ООО «Авиакапитал-Сервис»

В сентябре 2014 года Группа приобрела долю 27,02% в уставном капитале компании ООО «Авиакапитал-Сервис». Группа конвертировала заём, выданный данной компании в 2012 году в размере 8 265 тыс. долл. США или 465 000 тыс. руб., в долю в уставном капитале данной компании. После данной операции Группа получила возможность оказывать существенное влияние на операционную и финансовую деятельность компании. ООО «Авиакапитал-Сервис» работает в сфере лизинга воздушных судов.

В 2020 году Группа продала 27,02% доли в уставном капитале ООО «Авиакапитал-Сервис». Доля Группы в прибыли ООО «Авиакапитал-Сервис» в текущем периоде до даты выбытия составила 6 163 тыс. долл. США или 438 665 тыс. руб., доля в прочем совокупном убытке в текущем периоде до даты выбытия составила 1 202 тыс. долл. США или 85 532 тыс. руб., убыток от выбытия составил 5 105 тыс. долл. США или 363 226 тыс. руб.

(c) Совместные операции

Группа владеет 50% в уставном капитале АО «Урал Боинг Мануфэктуринг» (расположенное в г. Верхняя Салда, Россия) в соответствии с соглашением о совместной деятельности по оказанию услуг механической обработки титановых штамповок, заключенным с компанией «Boeing». АО «Урал Боинг Мануфэктуринг» отделен от участников соглашения по средством отдельного юридического лица. Деятельность АО «Урал Боинг Мануфэктуринг» структурирована таким образом, что участники получают, по сути, весь продукт (услугу) совместной деятельности. Группа классифицирует соглашение как совместную операцию и консолидирует 50% чистых активов и обязательств, а также доходов и расходов АО «Урал Боинг Мануфэктуринг».

Группа владеет 5,29% в уставном капитале компании «AlTi Forge Sarl» (Швейцария), которая в свою очередь владеет 100% долей в капитале АО «АлТи Фордж» (Самара, Россия). В соответствии с

соглашением о совместной деятельности с компанией АО «АРКОНИК СМЗ» стороны имеют совместный контроль над деятельностью указанных компаний, поскольку для принятия решений по всем значимым видам деятельности данной совместной операции требуется согласие обоих участников. Деятельность данной совместной операции структурирована таким образом, что участники получают, по сути, весь продукт (услугу) совместной деятельности. Целью данной совместной операции для Группы является получение дополнительных прессовых мощностей для увеличения объема производства и обеспечения непрерывности процесса производства. Группа классифицирует данное соглашение как совместную операцию и консолидирует 5,29% (2019: 5,29%) активов и обязательств, а также доходов и расходов указанных компаний.

17 Прочие инвестиции

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>				
Займы выданные	22 204	24 675	1 640 320	1 527 545
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	244 771	233 213	18 082 659	14 437 229
Прочие инвестиции	388	484	28 591	29 949
	267 363	258 372	19 751 570	15 994 723
<i>Краткосрочные</i>				
Займы выданные	3 513	53 974	259 500	3 341 296
Депозиты в банках	114	841	8 426	52 057
	3 627	54 815	267 926	3 393 353

В декабре 2014 года Группа выдала субординированный займ АО «АКБ Новикомбанк», который контролируется Государственной корпорацией «Ростех» в сумме 2 800 000 тыс. руб., или 59 155 тыс. долл. США по курсу на дату операции. Ставка процента составляет 14% в год и является фиксированной. Заём является необеспеченным. По состоянию на 31 декабря 2019 года указанный займ был реклассифицирован в состав краткосрочных инвестиций. Займ был досрочно погашен в январе 2020 года.

В 2017 и 2018 годах Группа выдавала займы в адрес компании АО «Урал Боинг Мануфэктуринг», которая является совместной операцией для Группы (см. Примечание 16). Сумма займов по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 20 378 тыс. долл. США или 1 505 408 тыс. руб. (2019: 22 531 тыс. долл. США или 1 394 298 тыс. руб.). Займы подлежат погашению в 2037 году. Ставка процента по части долга выданной в рублях составляет 10% в год, по валютной составляющей части – 3,75% в год. Ставки являются фиксированными. Займы являются обеспеченными. Группа оценивает риск невозврата займов как низкий. По состоянию на 31 декабря 2020 года ожидаемые кредитные убытки по указанным займам были определены на базе кредитного рейтинга (Baa2 по данным независимого рейтингового агентства Moody's).

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость, имеющихся на балансе Группы акций ПАО «РусГидро», составила 242 975 тыс. долл. США или 17 949 928 тыс. руб. (2019: 231 211 тыс. долл. США или 14 313 296 тыс. руб.). Справедливая стоимость была определена на основании котировок акций по состоянию на 31 декабря 2020 года (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости). Доход от переоценки акций по справедливой стоимости в размере 82 083 тыс. долл. США или 5 842 699 тыс. руб. (2019: доход от увеличения справедливой стоимости акций составил 27 673 тыс. долл. США или 1 791 417 тыс. руб.) был отражен в составе прочего совокупного дохода.

18 Прочие внеоборотные активы

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Цветные металлы в слитках	85 264	101 751	6 298 917	6 298 917
Прочее	4 309	2 230	318 321	138 077
	89 573	103 981	6 617 238	6 436 994

В 2019 году Группа приобрела цветные металлы, которые отражены в отчетности по стоимости на дату приобретения. Группа не планирует вести активную торговую деятельность приобретенными металлами. Группа применила МСФО (IAS) 2 для учета данных активов.

19 Запасы

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	208 286	283 140	15 387 297	17 527 957
Незавершенное производство	144 402	257 726	10 667 800	15 954 695
Готовая продукция и товары для перепродажи	367 839	408 680	27 174 340	25 299 640
	720 527	949 546	53 229 437	58 782 292

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 9 051 тыс. долл. США или 668 725 тыс. руб. (2019: 15 149 тыс. долл. США или 937 853 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года запасов в залоге нет.

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями	117 968	189 276	8 714 975	11 717 277
Прочая дебиторская задолженность	16 973	21 370	1 253 888	1 322 895
Резерв под обесценение	(20 798)	(20 917)	(1 536 473)	(1 294 830)
	114 143	189 729	8 432 390	11 745 342
Авансы поставщикам	13 796	31 929	1 019 184	1 976 575
Резерв под обесценение	(520)	(612)	(38 409)	(37 880)
НДС к возмещению	2 432	7 690	179 629	476 085
Дебиторская задолженность по прочим налогам	29 153	72 065	2 153 626	4 461 160
	159 004	300 801	11 746 420	18 621 282

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторской задолженности в залоге нет.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 26.

21 Денежные средства и их эквиваленты

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе	14	16	1 054	970
Остатки на банковских счетах	404 702	128 352	29 897 651	7 945 775
Депозиты	537 102	610 200	39 678 772	37 774 856
Прочие денежные средства и их эквиваленты	208	250	15 347	15 471
	942 026	738 818	69 592 824	45 737 072

Банковские депозиты были классифицированы как эквиваленты денежных средств, поскольку срок депозитов не превышает трех месяцев.

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в рублях	204 835	86 624	15 132 306	5 362 501
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в долларах США	196 943	38 183	14 549 315	2 363 776
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в других валютах	2 938	3 561	217 084	220 468
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	34 761	131 448	2 568 020	8 137 381
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	501 405	478 450	37 041 638	29 618 774
Краткосрочные банковские депозиты в других валютах	936	302	69 114	18 701
Прочие эквиваленты денежных средств	208	250	15 347	15 471
	942 026	738 818	69 592 824	45 737 072

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Остатки на банковских счетах и срочные депозиты не просрочены и не обесценены. Ниже приводится анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов.

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе	14	16	1 054	970
Рейтинг Ba2 и выше*	928 531	180 818	68 595 848	11 193 657
Рейтинг Ba3*	375	69 673	27 725	4 313 179
Рейтинг B1*	13	474 872	972	29 397 265
Рейтинг Saal*	360	492	26 602	30 464
Рейтинг отсутствует	12 733	12 947	940 623	801 537
	942 026	738 818	69 592 824	45 737 072

* На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства Moody's.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Примечании 26.

В рамках своей деятельности Группа получает от покупателей денежные средства в целях выполнения государственных контрактов. В соответствии с требованиями законодательства денежные средства, полученные по государственным контрактам, могут направляться только на цели, связанные с их выполнением. Таким образом, денежные средства, полученные по государственным контрактам, являются ограниченными в использовании. По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства, ограниченные в использовании, составляют

165 030 тыс. долл. США или 12 191 697 тыс. руб. (2019: 205 609 тыс. долл. США или 12 728 353 тыс. руб.).

В феврале 2021 года банковские депозиты в долларах США в сумме 463 383 тыс. долл. США или 35 332 845 тыс. руб. из иностранного банка были переведены в Российскую Федерацию и размещены на депозитных счетах в российском банке с кредитным рейтингом Вaa3 согласно данным независимого рейтингового агентства Moody's.

22 Капитал и резервы

(a) Уставный и добавочный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
	2020 г.	2019 г.
Объявленные акции	11 529 538	11 529 538
Номинальная стоимость одной акции	1 руб.	1 руб.
Выпущено на начало года	11 529 538	11 529 538
Выпущено на конец года, полностью оплачено	11 529 538	11 529 538

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на общих собраниях акционеров Компании.

В июле 2020 года на годовом Общем собрании акционеров Компании было принято решение по результатам отчетного 2019 года не распределять чистую прибыль и дивиденды по обыкновенным акциям не выплачивать.

В мае 2019 года Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2018 года в размере 873,42 руб. на одну обыкновенную акцию (13,54 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 156 153 тыс. долл. США или 10 070 129 тыс. руб.

В сентябре 2019 года Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам первого полугодия 2019 года в размере 884,60 руб. на одну обыкновенную акцию (13,76 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 158 644 тыс. долл. США или 10 199 029 тыс. руб.

В 2020 году восстановленная сумма дивидендов прошлых лет, не полученная акционерами, составила 415 тыс. долл. США или 29 194 тыс. руб. (2019: 272 тыс. долл. США или 17 618 тыс. руб.).

В 2019 году сумма дивидендов по собственным акциям составила 157 тыс. долл. США или 10 085 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее «РПБУ»). Чистая прибыль за 2020 год, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ, составила 9 529 137 тыс. руб. (133 874 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2020 год) (2019: 23 263 976 тыс. руб. 359 366 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2019 год), остаток накопленной прибыли на конец периода, включая чистую прибыль за текущий год, составил 716 322 тыс. долл. США или 52 918 803 тыс. руб. (2019: 700 389 тыс. долл. США или 43 358 086 тыс. руб.).

(b) Резерв собственных акций

В конце 2020 года компании Группы выкупили на свободном рынке у миноритарных акционеров собственные акции Компании в количестве 10 371 штук (2019: ноль) общей стоимостью 198 967 тыс. руб. или 2 613 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2020 года в резерве выкупленных собственных акций отражено 16 108 штук (2019: 5 737 штук).

(с) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности иностранных подразделений.

(d) Резерв изменения справедливой стоимости

Резерв изменения справедливой стоимости отражает нетто-величину изменений в справедливой стоимости долевых инвестиций, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупных доход.

(е) Прирост стоимости от переоценки основных средств

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки основных средств.

23 Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц, поддерживать необходимый уровень финансовых ресурсов для осуществления инвестиционной деятельности и сохранять оптимальную структуру капитала в целях снижения стоимости привлечения капитала.

Управление капиталом Группы предусматривает контроль за соблюдением минимальных требований к достаточности капитала, которые Группа обязана выполнять в связи с операциями по привлечению заемных средств (см. Примечание 24).

Группа проводит мониторинг капитала, используя соотношение чистого долга к капиталу. Для этой цели чистый долг определяется как общая сумма обязательств, состоящих из процентных кредитов и займов, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Группа определяет капитал как значение показателя «Капитал» из консолидированного отчета о финансовом положении, подготовленного в соответствии с МСФО. Стратегия Группы заключается в том, чтобы обеспечивать коэффициент соотношения чистого долга к капиталу на уровне до 1.

	тыс. долл. США		тыс. руб.	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого кредиты и займы	1 401 843	1 737 106	103 562 147	107 536 701
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты	(942 026)	(738 818)	(69 592 824)	(45 737 072)
Чистый долг	459 817	998 288	33 969 323	61 799 629
Итого капитал	2 736 206	2 938 551	202 139 134	181 913 271
Соотношение чистого долга к капиталу по состоянию на 31 декабря	0,17	0,34	0,17	0,34

24 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 26.

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	21 727	46 380	1 605 127	2 871 210
Необеспеченные банковские кредиты	946 496	1 212 334	69 923 016	75 050 346
	968 223	1 258 714	71 528 143	77 921 556
Краткосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	21	10 038	1 581	621 397
Необеспеченные банковские кредиты	433 599	468 354	32 032 423	28 993 748
	433 620	478 392	32 034 004	29 615 145

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам были следующим:

тыс. долл. США			2020 г.		2019 г.	
Валюта	Срок погашения		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты и займы						
Citibank, N.A.	Долл.США	2023	13 500	13 500	15 000	15 000
The Boeing Company	Рубли	2037	8 227	8 227	8 880	8 880
Russian Commercial Bank	Долл.США	2023	-	-	22 500	22 500
			21 727	21 727	46 380	46 380
Необеспеченные банковские кредиты						
ПАО «Сбербанк России»	Долл.США	2024	361 111	357 950	400 000	395 820
Crédit Agricole CIB	Долл.США	2022-2025	180 769	179 315	123 077	121 998
АО «Юникредит банк»	Долл.США	2022-2023	154 542	153 623	301 839	300 030
АО «ИНГ банк (Евразия)»	Долл.США	2023	115 385	114 381	105 769	105 267
АО АКБ «Новикомбанк»	Долл.США	2022	70 000	70 000	100 000	100 000
ПАО «Совкомбанк»	Долл.США	2023	29 167	28 937	45 833	45 439
АО «Банк Интеза»	Долл.США	2022	26 667	26 600	-	-
Commerzbank AG	Евро	2024-2025	12 216	12 103	14 169	14 028
UniCredit Bank AG	Евро	2022-2024	2 775	2 741	5 358	5 300
ФГАУ «Российский фонд технологического развития»	Рубли	2023	846	846	1 615	1 615
АО «Нордеа банк»	Долл.США	2020	-	-	71 601	70 540
АО «Райффайзенбанк»	Долл.США	2021	-	-	52 632	52 297
			953 478	946 496	1 221 893	1 212 334
			975 205	968 223	1 268 273	1 258 714

тыс. долл. США			2020 г.		2019 г.	
Валюта	Срок погашения		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
The Boeing Company	Рубли	2021	21	21	22	22
Russian Commercial Bank	Долл.США	2021	-	-	10 000	10 000
Citibank, N.A.	Долл.США	2021	-	-	16	16
			21	21	10 038	10 038
Необеспеченные банковские кредиты						
АО «Юникредит банк»	Долл.США	2021	149 282	147 962	120 471	119 609
АО «АЛЬФА-БАНК»	Долл.США	2021	70 011	70 011	140 041	140 041
АО «Райффайзенбанк»	Долл.США	2021	53 094	52 561	47 718	47 417
Crédit Agricole CIB	Долл.США	2021	43 530	43 082	16 660	16 469
ПАО «Сбербанк России»	Рубли	2021	40 651	40 651	31	31
ПАО «Сбербанк России»	Долл.США	2021	40 249	39 908	502	502
ПАО «Совкомбанк»	Долл.США	2021	16 884	16 753	4 216	4 180
АО «Банк Интеза»	Долл.США	2021	13 386	13 352	-	-
UniCredit Bank AG	Евро	2021	3 181	3 135	2 918	2 884
Commerzbank AG	Евро	2021	3 503	3 470	3 228	3 197
АО КИБ «Креди Агриколь»	Долл.США	2021	1 669	1 625	15 026	14 984
ФГАУ «Российский фонд технологического развития»	Рубли	2021	509	509	1	1
АО «ИНГ банк (Евразия)»	Долл.США	2021	580	580	19 897	19 805
АО «Нордеа банк»	Долл.США	2021	-	-	77 997	76 703
ПАО АКБ «Росбанк»	Долл.США	2021	-	-	22 531	22 531
			436 529	433 599	471 237	468 354
			436 550	433 620	481 275	478 392

тыс. руб.			2020 г.		2019 г.	
Валюта	Срок погашения		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
Citibank, N.A.	Долл.США	2023	997 322	997 322	928 585	928 585
The Boeing Company	Рубли	2037	607 805	607 805	549 747	549 747
Russian Commercial Bank	Долл.США	2023	-	-	1 392 878	1 392 878
			1 605 127	1 605 127	2 871 210	2 871 210
Необеспеченные банковские кредиты						
ПАО «Сбербанк России»	Долл.США	2024	26 677 336	26 443 786	24 762 280	24 503 532
Crédit Agricole CIB	Долл.США	2022-2025	13 354 453	13 246 955	7 619 164	7 552 374
АО «Юникредит банк»	Долл.США	2022-2023	11 416 902	11 349 038	18 685 576	18 573 577
АО «ИНГ банк (Евразия)»	Долл.США	2023	8 524 119	8 449 996	6 547 718	6 516 598
АО АКБ «Новикомбанк»	Долл.США	2022	5 171 299	5 171 299	6 190 570	6 190 570
ПАО «Совкомбанк»	Долл.США	2023	2 154 709	2 137 750	2 837 345	2 812 916
АО «Банк Интеза»	Долл.США	2022	1 970 019	1 965 081	-	-
Commerzbank AG	Евро	2024-2025	902 439	894 124	877 157	868 391
UniCredit Bank AG	Евро	2022-2024	205 040	202 487	331 697	328 074
ФГАУ «Российский фонд технологического развития»	Рубли	2023	62 500	62 500	100 000	100 000
АО «Нордеа банк»	Долл.США	2020	-	-	4 432 500	4 366 846
АО «Райффайзенбанк»	Долл.США	2021	-	-	3 258 193	3 237 468
			70 438 816	69 923 016	75 642 200	75 050 346
			72 043 943	71 528 143	78 513 410	77 921 556

тыс. руб.	Валюта	Срок погашения	2020 г.		2019 г.	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
The Boeing Company	Рубли	2021	1 581	1 581	1 331	1 331
Russian Commercial Bank	Долл.США	2021	-	-	619 057	619 057
Citibank, N.A.	Долл.США	2021	-	-	1 009	1 009
			1 581	1 581	621 397	621 397
Необеспеченные банковские кредиты						
АО «Юникредит банк»	Долл.США	2021	11 028 327	10 930 797	7 457 852	7 404 458
АО «АЛЬФА-БАНК»	Долл.США	2021	5 172 092	5 172 091	8 669 334	8 669 334
АО «Райффайзенбанк»	Долл.США	2021	3 922 351	3 882 972	2 954 040	2 935 387
Crédit Agricole CIB	Долл.США	2021	3 215 810	3 182 747	1 031 366	1 019 549
ПАО «Сбербанк России»	Рубли	2021	3 003 129	3 003 129	1 917	1 917
ПАО «Сбербанк России»	Долл.США	2021	2 973 395	2 948 198	31 072	31 072
ПАО «Совкомбанк»	Долл.США	2021	1 247 332	1 237 642	260 987	258 766
АО «Банк Интеза»	Долл.США	2021	988 864	986 396	-	-
UniCredit Bank AG	Евро	2021	235 025	231 608	180 633	178 543
Commerzbank AG	Евро	2021	258 788	256 378	199 851	197 891
АО КИБ «Креди Агриколь»	Долл.США	2021	123 316	120 039	930 167	927 593
ФГАУ «Российский фонд технологического развития»	Рубли	2021	37 568	37 568	77	77
АО «ИНГ банк (Евразия)»	Долл.США	2021	42 858	42 858	1 231 710	1 226 051
АО «Нордеа банк»	Долл.США	2021	-	-	4 828 457	4 748 317
ПАО АКБ «Росбанк»	Долл.США	2021	-	-	1 394 793	1 394 793
			32 248 855	32 032 423	29 172 256	28 993 748
			32 250 436	32 034 004	29 793 653	29 615 145

Курсовые разницы за 2020 год составили 281 476 тыс. долл. США или 20 035 341 тыс. руб. (2019: 174 693 тыс. долл. США или 11 308 930 тыс. руб.), остальные изменения носили денежный характер.

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 11 025 тыс. долл. США или 814 507 тыс. руб. (2019: 13 799 тыс. долл. США или 854 242 тыс. руб.), а также поручительством компании The Boeing Company.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет лимит по неиспользованным кредитным линиям в сумме 533 360 тыс. долл. США или 39 402 343 тыс. руб. (2019: 478 077 тыс. долл. США или 29 595 679 тыс. руб.).

Ряд кредитов, не погашенных по состоянию на конец года, предусматривают определенные ограничительные условия в части несанкционированного использования кредитных ресурсов, купли-продажи активов, общей суммы заимствований, изменения состава контролирующих акционеров и руководства, неисполнения обязательств, включая налоговые обязательства, возбуждения процедуры банкротства, начала существенных судебных разбирательств, ухудшения финансового положения Группы, ненадлежащего исполнения обязанностей и соблюдения определенных финансовых коэффициентов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Группа выполнила ограничительные условия кредитных договоров.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	34 348	49 177	2 537 492	3 044 323
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	29 628	42 592	2 188 777	2 636 710
Заработная плата и страховые взносы	11 591	18 351	856 200	1 136 027
	75 567	110 120	5 582 469	6 817 060

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

26 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость и иерархия справедливой стоимости

Группа не имеет финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 17). Данные инвестиции относятся к Уровню 1. Их справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года справедливая стоимость финансовых активов (за исключением инвестиций, указанных выше) и обязательств определялась на основании дисконтированных денежных потоков по указанным инструментам с использованием рыночной ставки процента, таким образом справедливая стоимость финансовых активов и обязательств относится у Уровню 3 в иерархии определения справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

<u>Тип финансового инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки
Прочие инвестиции и займы выданные, за исключением инвестиций в долевые инструменты	Дисконтированные денежные потоки
Денежные средства и их эквиваленты	Дисконтированные денежные потоки
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Дисконтированные денежные потоки
Кредиты и займы	Дисконтированные денежные потоки

(b) Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Общая система управления рисками направлена на минимизацию потенциального отрицательного влияния рисков на финансовые результаты деятельности Группы.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, депозитами и инвестициями Группы.

Управление кредитным риском осуществляется с целью не допустить потери ликвидных активов, размещенных на депозитах или инвестированных в финансовые институты, а также не допустить снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная величина кредитного риска в части финансовых активов равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая задолженность по выданным займам. На долю одного наиболее крупного покупателя Группы приходится 8% (2019: 10%) всей торговой дебиторской задолженности по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Финансовое управление Группы отслеживает и контролирует кредитный риск.

Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта хозяйственной деятельности и других факторов. Группа ведет операции с новыми покупателями (заказчиками) и клиентами, в отношении платежеспособности которых существуют сомнения, только на условиях предоплаты. Если покупатели (заказчики) являются надежными партнерами, Группа может изменять для них стандартные условия оплаты поставки товаров.

Хотя процесс получения оплаты по дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство полагает, что Группа не подвергается существенному риску убытков, превышающих величину сформированного резерва (см. Примечание 20).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. С точки зрения географии деятельности Группы концентрация кредитного риска отмечается в США, странах Европы и России где находится большинство крупных покупателей и заказчиков Группы.

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа предоставляет отсрочку платежа покупателям и заказчикам и проводит их регулярную кредитную оценку. Убытки по дебиторской задолженности с отсрочкой платежа, которые время от времени несет Группа, не выходят за рамки прогнозируемых потерь и не носят существенного характера.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Займы выданные	25 717	78 649	1 899 820	4 868 841
Краткосрочные депозиты в банках	114	841	8 426	52 057
Торговая дебиторская задолженность	103 199	176 323	7 623 907	10 915 437
Прочая дебиторская задолженность	10 944	13 406	808 483	829 905
Денежные средства и их эквиваленты	942 026	738 818	69 592 824	45 737 072
	1 082 000	1 008 037	79 933 460	62 403 312

Резерв под обесценения прочей дебиторской задолженности был оценен исходя из наихудшего сценария, с применением рейтинга Саа рейтингового агентства Moody's, который соответствует ожиданиям высокого кредитного риска.

Убытки от обесценения

Анализ торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже.

тыс. долл. США	Оцениваемый средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость*	Оцениваемый резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
31 декабря 2020 г.				
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,00%	88 134	-	Нет
Просроченная менее 3 мес.	0,08%	12 756	(11)	Нет
Просроченная от 3 мес. до 6 мес.	2,08%	1 168	(584)	Да
Просроченная от 6 мес. до 12 мес.	6,80%	230	(115)	Да
Просроченная свыше 12 мес.	11,18%	3 242	(1 621)	Да
		105 530	(2 331)	
31 декабря 2019 г.				
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,00%	153 192	-	Нет
Просроченная менее 3 мес.	0,09%	21 703	(21)	Нет
Просроченная от 3 мес. до 6 мес.	2,49%	739	(370)	Да
Просроченная от 6 мес. до 12 мес.	8,17%	782	(391)	Да
Просроченная свыше 12 мес.	13,53%	1 377	(688)	Да
		177 793	(1 470)	

* данные суммы не включают остатки полностью обесцененной задолженности контрагентов в сумме 12 438 тыс. долл. США (2019: 11 483 тыс. долл. США).

тыс. руб.	Оцениваемый средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость*	Оцениваемый резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
31 декабря 2020 г.				
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,00%	6 510 929	-	Нет
Просроченная менее 3 мес.	0,08%	942 322	(790)	Нет
Просроченная от 3 мес. до 6 мес.	2,08%	86 322	(43 161)	Да
Просроченная от 6 мес. до 12 мес.	6,80%	17 019	(8 510)	Да
Просроченная свыше 12 мес.	11,18%	239 552	(119 776)	Да
		7 796 144	(172 237)	
31 декабря 2019 г.				
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0,00%	9 483 485	-	Нет
Просроченная менее 3 мес.	0,09%	1 343 549	(1 271)	Нет
Просроченная от 3 мес. до 6 мес.	2,49%	45 765	(22 883)	Да
Просроченная от 6 мес. до 12 мес.	8,17%	48 440	(24 220)	Да
Просроченная свыше 12 мес.	13,53%	85 143	(42 571)	Да
		11 006 382	(90 945)	

* данные суммы не включают остатки полностью обесцененной задолженности контрагентов в сумме 918 831 тыс. руб. (2019: 710 895 тыс. руб.).

В течение отчетного года движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	2020 г.		2019 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
тыс. долл. США				
Резерв под обесценение на 1 января	12 953	7 964	15 809	5 577
Начисление убытка от обесценения	4 183	1 151	757	2 043
Восстановление резерва	(123)	(107)	(5 260)	(2 162)
Использование резерва	(56)	(1 929)	(32)	1 808
Влияние изменений обменных курсов валют	(2 188)	(1 050)	1 679	698
Резерв под обесценение на 31 декабря	14 769	6 029	12 953	7 964

	2020 г.		2019 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
тыс. руб.				
Резерв под обесценение на 1 января	801 840	492 990	1 098 258	387 431
Начисление убытка от обесценения	297 755	81 928	48 991	132 230
Восстановление резерва	(8 735)	(7 638)	(340 453)	(139 987)
Использование резерва	(3 990)	(137 321)	(2 053)	117 067
Влияние изменений обменных курсов валют	4 198	15 446	(2 903)	(3 751)
Резерв под обесценение на 31 декабря	1 091 068	445 405	801 840	492 990

(ii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Департамент казначейства Группы еженедельно планирует потребности в ликвидных средствах и направляет соответствующую информацию руководству. Группа снижает риск недостатка ликвидности путем управления денежными средствами, а также обеспечивая наличие открытых кредитных линий (см. Примечание 24).

Руководство следит за соблюдением требований к минимальной величине остатков денежных средств для осуществления краткосрочных платежей. Указанные остатки денежных средств включают текущие остатки на банковских счетах и банковские депозиты. Политика Группы в отношении финансирования оборотного капитала проводится с целью максимального использования операционных денежных потоков Группы, включая привлечение краткосрочных банковских кредитов, займов и других источников внешнего финансирования, для обеспечения необходимого уровня ликвидности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск убытков в результате неблагоприятного изменения курсов различных валют по отношению к функциональной валюте компаний Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы и будущим коммерческим операциям в иностранной валюте, включая погашение валютных кредитов и займов и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет управление валютным риском с целью минимизировать волатильность финансовых результатов, обеспечивая сбалансированность структуры активов и обязательств, выраженных в одной иностранной валюте. В настоящее время Группа не хеджирует валютный риск с помощью финансовых инструментов. Компаниям Группы запрещается проводить спекулятивные операции по привлечению заимствований и осуществлению инвестиций в иностранной валюте.

Политика Группы по привлечению заимствований в иностранной валюте зависит от текущих и форвардных курсов иностранных валют по отношению к рублю. Заемные средства преимущественно выражены в долларах США, т.е. валюте, в которой Группа обычно заключает договоры об экспорте продукции.

Валютная выручка Группы обеспечивается за счет экспортных поставок. Поскольку Группа реализует на экспорт значительную часть своей продукции, она подвержена влиянию валютного риска, в основном в связи с колебаниями курса доллара США, в котором выражены основные экспортные поставки Группы.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

31 декабря 2020 г.

тыс. долл. США	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	698 348	1 210	2 663
Дебиторская задолженность	92 198	2 076	163
Депозиты в банках	-	-	114
Займы выданные	16 574	-	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(8 217)	(12 484)	(2 882)
Кредиты и займы	(1 330 140)	(21 449)	-
Нетто-величина риска	(531 237)	(30 647)	58

31 декабря 2019 г.

тыс. долл. США	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	516 633	1 083	2 781
Дебиторская задолженность	175 201	1 401	2 362
Депозиты в банках	-	-	116
Займы выданные	22 731	-	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(16 650)	(9 087)	(3 586)
Кредиты и займы	(1 701 148)	(25 409)	-
Нетто-величина риска	(1 003 233)	(32 012)	1 673

31 декабря 2020 г.

тыс. руб.	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	51 590 953	89 422	196 776
Дебиторская задолженность	6 811 174	153 348	12 057
Депозиты в банках	-	-	8 426
Займы выданные	1 224 386	-	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(607 072)	(922 228)	(212 926)
Кредиты и займы	(98 264 967)	(1 584 597)	-
Нетто-величина риска	(39 245 526)	(2 264 055)	4 333

31 декабря 2019 г.

тыс. руб.	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>
Денежные средства и их эквиваленты	31 982 550	67 013	172 156
Дебиторская задолженность	10 845 912	86 710	146 201
Депозиты в банках	-	-	7 157
Займы выданные	1 407 204	-	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(1 030 751)	(562 514)	(221 992)
Кредиты и займы	(105 310 730)	(1 572 899)	-
Нетто-величина риска	<u>(62 105 815)</u>	<u>(1 981 690)</u>	<u>103 522</u>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>Средневзвешенный курс за 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>Средневзвешенный курс за 2019 г.</u>
Доллар США	73,8757	71,1796	61,9057	64,7362
Евро	90,6824	82,4488	69,3406	72,5021

Анализ чувствительности

Понижение курса рубля по отношению к доллару США и евро на 10% по состоянию на 31 декабря 2020 года привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка за год на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2019 год использовались такие же допущения.

Анализ чувствительности

	<u>Собственный капитал тыс. долл. США</u>	<u>Прибыль или убыток тыс. долл. США</u>
2020 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(53 124)	(53 124)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(3 065)	(3 065)
2019 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(100 323)	(100 323)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(3 201)	(3 201)
	<u>Собственный капитал тыс. руб.</u>	<u>Прибыль или убыток тыс. руб.</u>
2020 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(3 924 553)	(3 924 553)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(226 406)	(226 406)
2019 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(6 210 582)	(6 210 582)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(198 169)	(198 169)

(iv) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты или величину собственного капитала Группы. Изменения в процентных ставках могут привести к изменению процентных доходов и расходов.

Группа осуществляет управление риском изменения процентных ставок с целью обеспечить устойчивость чистого финансового результата по процентным статьям. Ответственность за управление риском изменения процентных ставок несут департаменты Финансов и Казначейства Группы.

Департаменты Финансов и Казначейства осуществляют мониторинг рыночных процентных ставок и позиций Группы в части процентных заимствований в соответствии с правилами управления процентным риском. Мониторинг ведется с учетом текущих условий рефинансирования, возможности пролонгирования существующих кредитов и альтернативных источников финансирования. Группа не осуществляет хеджирования процентного риска.

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с операциями Группы по привлечению заемных средств. Кредиты и займы с переменными ставкам подвергают Группу риску изменения будущих потоков денежных средств.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой				
Займы выданные	25 717	78 649	1 899 820	4 868 841
Депозиты в банках, классифицированные в составе денежных средств и их эквивалентов	537 102	610 200	39 678 772	37 774 856
Депозиты в банках	114	841	8 426	52 057
Краткосрочные кредиты и займы	(82 676)	(23 056)	(6 107 771)	(1 427 272)
Долгосрочные кредиты и займы	(367 023)	(406 316)	(27 114 090)	(25 153 279)
	113 234	260 318	8 365 157	16 115 203
Финансовые инструменты с переменной ставкой				
Краткосрочные кредиты и займы	(350 944)	(455 336)	(25 926 233)	(28 187 873)
Долгосрочные кредиты и займы	(601 200)	(852 398)	(44 414 053)	(52 768 277)
	(952 144)	(1 307 734)	(70 340 286)	(80 956 150)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов (б.п.) по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе валютные курсы, остаются неизменными.

	Прибыль или убыток тыс. долл. США	Собственный капитал тыс. долл. США	Прибыль или убыток тыс. руб.	Собственный капитал тыс. руб.
2020 г.				
Одновременное понижение на 100 б.п.	9 521	9 521	703 403	703 403
Одновременное повышение на 100 б.п.	(9 521)	(9 521)	(703 403)	(703 403)
2019 г.				
Одновременное понижение на 100 б.п.	13 077	13 077	809 562	809 562
Одновременное повышение на 100 б.п.	(13 077)	(13 077)	(809 562)	(809 562)

(с) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении.

Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа не имеет финансовых инструментов, которые потребовали бы дополнительного раскрытия информации в соответствии с МСФО в отношении соглашений о взаимозачете.

27 Существенные дочерние предприятия

	Страна регистрации	2020 г. Право собственности	2019 г. Право собственности
VSMPO-Tirus, U.S., Inc	США	100%	100%
VSMPO-Tirus GmbH	Германия	100%	100%
Tirus International SA	Швейцария	100%	100%
Grifoldo LTD	Кипр	100%	100%
VSMPO-Tirus Limited	Кипр	100%	100%
VSMPO-Tirus Limited	Великобритания	100%	100%
VSMPO-Tirus (Beijing) Metallic Materials Ltd.	Китай	100%	100%
Limpieza Limited	Кипр	75%	75%
ООО «ВСМПО Титан Украина»	Украина	100%	100%
ООО «Демуринский горно- обогатительный комбинат»	Украина	75%	75%
Norvex Limited	Британские Виргинские острова	100%	100%
ООО «Авитранс»	Россия	100%	100%
ООО «Управление гостиниц»	Россия	100%	100%
ООО «Торговый Дом «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»	Россия	100%	100%

28 Принятые обязательства

(a) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа заключила контракты на приобретение машин и оборудования на сумму 158 068 тыс. долл. США или 11 677 398 тыс. руб. (2019: 217 709 тыс. долл. США или 13 477 411 тыс. руб.).

(b) Долгосрочные контракты по продажам

В рамках осуществления своей нормальной деятельности компании Группы заключают долгосрочные контракты на продажу продукции. Цены по данным контрактам периодически пересматриваются в зависимости от ситуации на рынках.

29 Условные активы и обязательства

(a) Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), инициированных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По состоянию на отчетную дату ряд судебных разбирательств, в которых участвовала Группа, не был

завершен. Данные разбирательства завершились в 2021 году путем заключения мировых соглашений без значительных дополнительных обязательств для Группы. Также в 2020 году Группа заключила мировое соглашение по судебному разбирательству, инициированному Группой. В соответствии с данным мировым соглашением Группа получила компенсацию в размере 23 834 тыс. долл. США или 1 696 500 тыс. руб. Компенсация была получена Группой денежными средствами в конце 2020 года. По мнению руководства, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Группы и которые не отражены в данной консолидированной финансовой отчетности Группы или раскрыты в примечаниях к ней.

(b) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний,

правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Специфика деятельности Группы подразумевает значительный объем операций с дочерними предприятиями, зарегистрированными в иностранных юрисдикциях, в том числе выдачу займов. Условия конкретных сделок (процентная ставка, валюта, сроки) анализируются руководством Группы на дату совершения таких сделок. В последствии условия сделок могут пересматриваться в зависимости от текущей рыночной ситуации, а также потребности Группы и дочерних предприятий в финансовых ресурсах. Руководство Группы считает, что, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, Группа соответствует во всех существенных аспектах налоговому законодательству. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Группа приобретает работы, услуги, сырье и материалы у различных поставщиков, которые несут полную ответственность за соблюдение налогового законодательства и установленных правил (стандартов) бухгалтерского учета. Вместе с тем, с учетом существующей практики налоговых органов, в случае, если налоговые органы предъявят поставщикам претензии в связи с несоблюдением налогового законодательства, это может привести к дополнительным налоговым рискам для Группы. Если налоговые органы докажут правомерность своих претензий к поставщикам, Группе могут быть предъявлены дополнительные налоги к уплате, несмотря на то, что главную ответственность за полноту и своевременность налоговых платежей несет руководство этих поставщиков.

В процессе операционной деятельности Группа проводит регулярное техническое обслуживание основных средств. Учет данных расходов для целей налога на прибыль ведется в соответствии с учетной политикой Группы. Руководство Группы считает, что, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, Группа соответствует во всех существенных аспектах налоговому законодательству. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной.

Указанные факты оказывают существенное влияние на налоговую позицию Группы и могут создать дополнительные налоговые риски в будущем. Руководство не отразило резервов по данным обязательствам в консолидированной финансовой отчетности, поскольку оценивает риск оттока денежных средств для их погашения как возможный, но не высокий. По мнению руководства Группы, определить финансовые последствия потенциальных налоговых обязательств, которые, в конечном итоге, могут возникнуть у Группы в связи с указанными выше операциями невозможно, ввиду многообразия подходов по определению величины потенциальных обязательств из-за различного толкования налогового законодательства. Руководство Группы считает, что, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, Группа соответствует во всех существенных аспектах налоговому законодательству. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и эффект такой трактовки может быть существенным.

30 Связанные стороны

(а) Отношения с государством

Государственная корпорация «Ростех» («ГК Ростех»), находящаяся под контролем Правительства Российской Федерации, оказывает значительное влияние на Группу. Социально-экономическая политика государства оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и потоки денежных средств Группы.

(b) Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими организациями, находящимися под контролем государства. Начисление и уплата налогов осуществляются в соответствии с требованиями налогового законодательства в России. Группа использует освобождение от раскрытия информации в отношении операций с государственными структурами Российской Федерации в соответствии с п. 25 МСФО (IAS) 24. Ниже приводятся данные об оборотах и остатках по расчетам по операциям со связанными сторонами за исключением расчетов по налогам, сборам, пошлинам и прочим расчетам с государственными структурами Российской Федерации:

Операции со связанными сторонами:

Характер отношений	2020 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. долл. США	2020 г. тыс. руб.	2019 г. тыс. руб.
Выручка				
Стороны под контролем государства	110 783	94 397	7 885 505	6 110 926
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	199 499	218 680	14 200 247	14 156 512
Совместная деятельность	28 852	32 563	2 053 899	2 107 999
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	565	2 667	40 251	172 660
Закупки				
Стороны под контролем государства	(22 098)	(32 171)	(1 572 958)	(2 082 657)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(123)	(116)	(8 744)	(7 509)
Совместная деятельность	(12 686)	(18 408)	(903 020)	(1 191 675)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(40 301)	(163 532)	(2 868 605)	(10 586 453)
Приобретение основных средств				
Стороны под контролем государства	(415)	(264)	(29 570)	(17 114)
Предприятия под контролем конечного бенефициара	(12 241)	-	(871 330)	-
Продажа основных средств				
Стороны под контролем государства	-	3	-	182
Совместная деятельность	-	5	-	306
Выдача займов				
Совместная деятельность	(467)	(2 350)	(33 250)	(152 130)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	-	(124)	-	(8 000)
Получения кредитов				
Стороны под контролем государства	42 147	400 745	3 000 000	25 942 719
Процентные доходы				
Стороны под контролем государства	112	346	7 973	22 377
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	466	6 055	33 202	392 000
Совместная деятельность	817	811	58 179	52 487
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	-	277	-	17 919
Процентные расходы				
Стороны под контролем государства	(14 308)	(12 037)	(1 018 419)	(779 237)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(2 361)	(4 193)	(168 067)	(271 409)
Доходы по дивидендам				
Стороны под контролем государства	12 445	14 628	885 863	946 972

Выручка, полученная от операций со связанными сторонами относится к продажам титановых продуктов в соответствии с обычными условиями краткосрочных контрактов. Наибольшую долю в общей выручке Группы из перечня связанных сторон занимает ПАО «ОДК» (входит в Группу Корпорации «Ростех») и составляет 10,16% от общей выручки Группы. Выручка от реализации

какой-либо из иных связанных сторон не формирует значительной (более 5% от общих продаж) части продаж Группы.

Закупки от связанных сторон под контролем государства в основном представлены закупками механической обработки и газа, проводимых на основании стандартных краткосрочных соглашений.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

Характер отношений	31 декабря 2020 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2020 г. тыс. руб.	31 декабря 2019 г. тыс. руб.
Остатки на счетах в банках				
Стороны под контролем государства	329 146	83 654	24 315 913	5 178 681
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	403	1 042	29 737	64 507
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Стороны под контролем государства	5 696	3 060	420 772	189 404
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	7 400	4 846	546 668	299 974
Совместная деятельность	388	196	28 680	12 146
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	204	331	15 066	20 475
Предприятия под контролем конечного бенефициара	6 521	4 071	481 745	252 000
Авансы, выданные поставщикам				
Стороны под контролем государства	434	849	32 056	52 573
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	1	13	90	788
Незавершенные операции по приобретению ассоциированной компании				
Предприятия под контролем конечного бенефициара	2 978	-	220 000	-
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов				
Стороны под контролем государства	6 915	99 606	510 846	6 166 193
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	22 810	10 883	1 685 110	673 727
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Стороны под контролем государства	244 771	233 213	18 082 659	14 437 229
Займы выданные				
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	-	45 230	-	2 800 000
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	-	4 484	-	277 559
Ключевые руководящие сотрудники	-	236	-	14 582
Совместные предприятия	20 408	22 565	1 507 655	1 396 882
Кредиты и займы				
Стороны под контролем государства	(439 864)	(397 969)	(32 495 181)	(24 636 598)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(70 000)	(100 000)	(5 171 299)	(6 190 570)
Торговая и прочая кредиторская задолженность				
Стороны под контролем государства	(319)	(2 645)	(23 600)	(163 751)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(4)	(4)	(312)	(271)
Совместная деятельность	(947)	(1 530)	(69 947)	(94 731)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	(5 244)	(7 547)	(387 395)	(467 198)

Характер отношений	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Авансы полученные				
Стороны под контролем государства	(62 301)	(49 492)	(4 602 508)	(3 063 835)
Предприятия под контролем «ГК Ростех»	(27 657)	(82 997)	(2 043 210)	(5 137 964)
Совместная деятельность	-	(590)	-	(36 552)
Предприятия, на которые оказывается значительное влияние	-	-	(5)	(14)

Процентные ставки по кредитам и займам полученным от связанных сторон, находящихся под контролем государства, в долл. США составляют от 3,3% до 3,8%, в российских рублях от 1,4% до 3%.

Банковские депозиты в долларах и рублях, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, которые размещены в банках под контролем государства, имеют процентную ставку от 2,24% до 3,32%.

Банковские депозиты в рублях, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, которые размещены в банках под контролем «ГК Ростех», имеют процентную ставку 1,75%.

Выплаты вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам представляет собой суммы, выплачиваемые членам правления основных дочерних обществ Группы и членам совета директоров Компании и ее основных дочерних обществ, а также ключевому менеджменту Группы. Вознаграждение включает в себя суммы оплаты труда за год и премии по результатам операционной деятельности.

Общая сумма краткосрочных выплат ключевым руководящим сотрудникам, отраженная в составе общехозяйственных и административных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 10 827 тыс. долл. США или 770 654 тыс. руб. (2019: 13 001 тыс. долл. США или 841 636 тыс. руб.). Соответствующие отчисления в Пенсионный фонд и фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили 1 735 тыс. долл. США или 123 477 тыс. руб. (2019: 2 983 тыс. долл. США или 193 079 тыс. руб.). Группа не производила существенных выплат работникам по окончании трудовых отношений с ними или иных долгосрочных выплат.

31 События после отчетной даты

25 января 2021 года в ЕГРЮЛ внесена запись о прекращении деятельности ЗАО «Бизнес Альянс Компани», путем его реорганизации в форме присоединения к ООО «Промышленные Инвестиции», таким образом конечной материнской компанией для Группы стало ООО «Промышленные Инвестиции». В результате произошедшей реорганизации конечный бенефициар Группы не изменился.

32 База для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и основных средств (кроме земельных участков), которые оцениваются по справедливой стоимости.

33 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, кроме

раскрытия нетто-убытка/нетто-прибыли по курсовым разницам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и являются единообразными для предприятий Группы. Некоторые прочие сравнительные данные были реклассифицированы с целью соответствия представлению текущего года.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе (см. Примечание 33(a)(iii)). При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум, входящие потоки и принципиально значимый процесс и способна ли она создавать результаты (отдачу).

У Группы есть возможность применить опциональный «тест на наличие концентрации», позволяющий провести упрощенный анализ того, что приобретенная совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом. Опциональный тест на наличие концентрации пройден, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном едином идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов.

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. Примечание 33(a)(iii)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в собственном капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с собственным капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(v) Утрата контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Выручка

(i) Продажа товаров

Группа получает выручку в основном от продажи титановой продукции. Прочая выручка включает в себя выручку от предоставления услуг, продажи прочей готовой продукции (см. Примечание 5 и 6).

Обычно Группа признает выручку в момент времени, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что контроль над товарами передан покупателю. Момент передачи контроля, условия оплаты варьируются в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи и характеристик покупателя. Как правило, расчеты по конкретному договору с покупателем проходят в период менее года, поэтому Группа применяет упрощение практического характера и не рассчитывает существенный компонент финансирования по таким договорам.

Группа не предоставляет скидок, премий и бонусов своим покупателям.

Группа предоставляет стандартные условия гарантий по качеству своей продукции. Отдельное обязательство по предоставлению гарантии по продукции в рамках договоров с покупателями не выделяется.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(c) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;

- процентный расход;
- доходы по дивидендам.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента.

(d) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по средним обменным курсам.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по средним обменным курсам.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю.

При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва курсовых разниц при пересчете из других валют перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва курсовых разниц при пересчете из других валют реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение;

соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть собственного капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют.

(e) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах, посредством дисконтирования данной суммы и вычитания справедливой стоимости любых активов плана. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(f) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу к уплате за прошлые периоды. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(h) Основные средства

(i) Признание и оценка

Основные средства первоначально признаются в учете по фактической стоимости приобретения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными

силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

После первоначального признания основные средства (кроме земельных участков) отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Доход от переоценки основных средств отражается в составе резерва по переоценке через прочий совокупный доход. Однако, увеличение признается в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Снижение стоимости от переоценки основных средств признается в составе прибыли или убытка. Тем не менее, снижение признается в составе прочего совокупного дохода в той мере, в которой оно компенсирует кредитовое сальдо в существующем резерве по переоценке по данным объектам.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Общехозяйственные и административные расходы» в составе прибыли или убытка за период. При выбытии переоцениваемых активов, любая соответствующая сумма, отраженная в резерве переоценки основных средств как «прирост стоимости от переоценки», переносится в состав нераспределенной прибыли. В процессе амортизации переоцененных основных средств соответствующая сумма накопленного резерва по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Здания и сооружения	22 года	23 года
Машины и оборудование	14 лет	13 лет
Транспортные средства	11 лет	11 лет
Передаточные устройства	11 лет	11 лет
Прочие активы	3 года	4 года

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(i) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила и прав на добычу, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 20 лет. В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются. Стоимость лицензии на право добычи амортизируется пропорционально объему добычи.

(j) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы (см. Примечание 27(а)). При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевы инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так

организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Группа обладает правом, согласиться с пересмотренной процентной ставкой или досрочно погасить кредит по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие инструменты трактуются Группой по существу как инструменты с плавающей процентной ставкой.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды,

связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(k) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(l) Обесценение

(i) Производные финансовые активы

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 90 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам Moody's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- вероятно банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 365 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по

объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(m) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(n) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

(i) Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статей «прочие долгосрочные обязательства» и «прочая кредиторская задолженность» в отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Уступки по аренде, связанные с пандемией коронавирусной инфекции COVID-19

Группа приняла «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19» (Поправка к МСФО (IFRS) 16)». Группа применяет упрощение практического характера, позволяющее ей не оценивать являются ли удовлетворяющие определенным условиям уступки по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии коронавирусной инфекции, модификациями договора аренды. Группа последовательно применяет упрощение практического характера в отношении договоров с аналогичными характеристиками и в аналогичных обстоятельствах. В отношении уступок по аренде в договорах аренды, к которым Группа принимает решение не применять упрощение практического характера, или которые не отвечают критериям упрощения практического характера, Группа оценивает, имеется ли место модификации договора аренды.

(ii) Группа как арендатор

В сравнительном периоде Группа как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

(o) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или

убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

34 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Группа определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

(b) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Данные поправки к стандартам не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы.