

**Публичное акционерное общество
«Челябинский металлургический
комбинат»**

**Обобщенная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря
2024 г., с заключением независимого
аудитора**

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Обобщенный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный отчет об изменениях в капитале	7
Обобщенный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к обобщенной финансовой отчетности	10



АУДИТ-ЦЕНТР

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА В ОТНОШЕНИИ ОБОБЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Комитету по аудиту Совета директоров Публичного акционерного общества «Челябинский металлургический комбинат»

Мнение

Прилагаемая обобщенная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Челябинский металлургический комбинат» (ОГРН 1027402812777), состоящая из обобщенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, обобщенного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и обобщенного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Челябинский металлургический комбинат» соответствует во всех существенных отношениях указанной проаудированной финансовой отчетности в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 2 «Основа подготовки обобщенной финансовой отчетности» к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Обобщенная финансовая отчетность

В обобщенной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с правилами составления финансовой отчетности для аудируемого лица, установленными Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), применявшимися при подготовке проаудированной финансовой отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомления с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности.



Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Челябинский металлургический комбинат» в нашем аудиторском заключении от «29» апреля 2025 года. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита и раздел «Прочие сведения», в котором указано на то, что аудит финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Челябинский металлургический комбинат» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 11 апреля 2024 года.

Ответственность руководства за обобщенную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной финансовой отчетности в соответствии с основой ее подготовки, описанной в Примечании 2 «Основа подготовки обобщенной финансовой отчетности» к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Корноухова Татьяна Ивановна,
Генеральный директор АО «Екатеринбургский Аудит-Центр»
(ОРНЗ 22006014311)



(подпись)



Юсева Екатерина Владимировна,

руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
независимого аудитора
(ОРНЗ 22006165037)



(подпись)

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Екатеринбургский Аудит-Центр»,
620062, Российская Федерация, Свердловская область, г. Екатеринбург,
пр-кт Ленина, д. 60, лит. А, офис 53
ОРНЗ 12006019078

«29» апреля 2025 года



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Выручка по договорам с покупателями	5	172 127 032	161 506 212
Себестоимость продаж		(151 241 274)	(129 384 683)
Валовая прибыль		20 885 758	32 121 529
Коммерческие и сбытовые расходы		(15 666 779)	(15 466 666)
Административные и прочие операционные расходы	6	(2 902 015)	(2 637 599)
Восстановление резерва (резерв) под ожидаемые кредитные убытки	12,13	107 451	(477 374)
Налоги, кроме налога на прибыль		(854 245)	(666 755)
Обесценение долгосрочных активов, нетто	9	(76 075)	(105 032)
Прочие операционные доходы	7	1 269 874	3 376 579
Итого коммерческие, сбытовые и операционные доходы и (расходы), нетто		(18 121 789)	(15 976 847)
Операционная прибыль		2 763 969	16 144 682
Финансовые доходы	8	15 141 626	39 437 426
Финансовые расходы	8	(25 037 331)	(19 162 617)
Положительные (отрицательные) курсовые разницы, нетто		(2 490 328)	(35 374 392)
Прочие доходы		1 308	2 039
Прочие расходы		(34 794)	(35 894)
Итого прочие доходы и (расходы), нетто		(12 419 519)	(15 133 438)
(Убыток) прибыль до налогообложения		(9 655 550)	1 011 244
Экономия по налогу на прибыль	19	2 533 655	3 171 473
(Убыток) прибыль		(7 121 895)	4 182 717
Прочий совокупный доход:			
Прочий совокупный (убыток) доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:		178 342	21 226
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	17	178 342	21 226
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов		178 342	21 226
Итого совокупный (убыток) доход, за вычетом налогов		(6 943 553)	4 203 943
(Убыток) прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций		3 161 965	3 161 965
(Убыток) прибыль на акцию (в российских рублях на одну акцию), приходящийся на держателей обыкновенных акций – базовый и разводненный	22	(2 252,36)	1 322,82

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	44 341 045	41 396 883
Активы в форме права пользования	15	372 246	406 200
Нематериальные активы		28 706	30 925
Внеоборотные финансовые активы	10	75 368 678	76 247 676
Отложенные налоговые активы	19	3 528 807	996 925
Итого внеоборотные активы		123 639 482	119 078 609
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	11	15 646 193	18 583 075
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	62 691 657	81 841 898
Авансовые платежи и предоплаты		60 413 024	20 812 371
Прочие оборотные финансовые активы	10	5 405 679	4 193 763
Прочие оборотные активы		100 753	346 094
Денежные средства и их эквиваленты	13	148 071	648 136
Итого оборотные активы		144 405 377	126 425 337
Итого активы		268 044 859	245 503 946
Капитал и обязательства			
Капитал			
Обыкновенные акции	22	3 162	3 162
Эмиссионный доход	22	9 504	9 504
Накопленный прочий совокупный доход		349 963	171 621
Нераспределенная прибыль		54 543 050	61 560 076
Итого капитал		54 905 679	61 744 363
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	4 714 890	111 722 091
Обязательства по договорам аренды	15	382 819	446 575
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		3 019	4 517
Пенсионные обязательства	17	285 997	374 614
Оценочные обязательства	18	564 000	646 114
Итого долгосрочные обязательства		5 950 725	113 193 911
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	147 196 073	43 999 926
Обязательства по договорам аренды	15	64 437	41 726
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	13 248 467	10 313 527
Прочие краткосрочные финансовые обязательства		1 445	1 299
Авансы полученные		41 784 352	12 635 612
Прочие краткосрочные обязательства		1 772	821 089
Пенсионные обязательства	17	71 800	93 419
Налог на прибыль к уплате		77 975	79 747
Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль	21	4 222 418	2 299 922
Оценочные обязательства	18	519 716	279 405
Итого краткосрочные обязательства		207 188 455	70 565 672
Итого обязательства		213 139 180	183 759 583
Итого капитал и обязательства		268 044 859	245 503 946

А.Н. Толстикова
Генеральный директор

28.04.2025



	Прим.	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход	Итого капитал
На 1 января 2023 г.		3 162	9 504	55 776 119	150 395	55 939 180
Прибыль		–	–	4 182 717	–	4 182 717
Прочий совокупный доход		–	–	–	21 226	21 226
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	17	–	–	–	21 226	21 226
Эффект от признания займов, полученных под общим контролем по справедливой стоимости (Прим. 3(f))		–	–	1 601 240	–	1 601 240
На 31 декабря 2023 г.		3 162	9 504	61 560 076	171 621	61 744 363
Убыток		–	–	(7 121 895)	–	(7 121 895)
Прочий совокупный доход		–	–	–	178 342	178 342
Переоценка по пенсионным планам с установленными выплатами	17	–	–	–	178 342	178 342
Эффект от признания займов, полученных под общим контролем по справедливой стоимости (Прим. 3(f))		–	–	104 869	–	104 869
На 31 декабря 2024 г.		3 162	9 504	54 543 050	349 963	54 905 679

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
(Убыток) прибыль		(7 121 895)	4 182 717
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		4 049 316	3 439 278
(Положительные) отрицательные курсовые разницы, нетто		2 490 328	35 374 392
Экономия по отложенному налогу на прибыль	19	(2 531 883)	(3 317 441)
(Восстановление резерва) резерв под ожидаемые кредитные убытки		(107 451)	477 374
Прибыль от прощения, реструктуризации и списания торговой и прочей кредиторской задолженности		(30 425)	(333 424)
Списание товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи	11	933 035	953 112
Убыток от списания внеоборотных активов		81 348	144 978
Результат от выбытия внеоборотных активов		1 710	(23 184)
Финансовые доходы	8	(15 141 626)	(39 437 426)
Финансовые расходы	8	25 037 331	19 162 617
Изменение оценочных обязательств и вероятных налоговых рисков		346 292	(1 970 939)
Прочее		(446 131)	(370 282)
<i>Изменения в статьях оборотного капитала</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		25 843 157	21 038 501
Товарно-материальные запасы		105 982	(8 496 509)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 907 690	(1 501 020)
Авансы полученные		29 148 740	7 179 915
Налоги к уплате и прочие обязательства		1 901 569	1 727 370
Прочие активы		(39 446 418)	(8 649 401)
Налог на прибыль уплаченный		—	(439 546)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		27 020 669	29 141 082
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		4 673 140	3 301 249
Поступления по займам выданным		3 946 087	15 909 188
Поступления от реализации основных средств		139	23 405
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 140 361)	(6 885 785)
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		4 479 005	12 348 057
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		48 099 473	69 972 080
Погашение кредитов и займов		(56 281 129)	(101 746 116)
Проценты уплаченные		(22 994 381)	(12 497 850)
Выплаты в погашение основной суммы обязательств по договорам аренды		(61 857)	(46 948)
Выплаты и поступления по прочим финансовым обязательствам, нетто		(1 351)	(1 130)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(31 239 245)	(44 319 964)

ПАО «ЧМК»

Обобщенный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей)

(Отрицательные) положительные курсовые разницы на денежные средства и их эквиваленты, нетто		(315 917)	49 865
Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам		129	5 360
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(55 359)	(2 775 600)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	648 136	362 395
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на начало периода	13	(2 413 205)	362 395
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	148 071	648 136
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом овердрафтов на конец периода	13	(2 468 564)	(2 413 205)

1. Общие сведения и описание деятельности

Публичное акционерное общество «Челябинский металлургический комбинат» (далее – Компания) зарегистрировано Администрацией Металлургического района г. Челябинска 16 июля 2002 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ»).

Место нахождения Компании: Российская Федерация, г. Челябинск, ул. 2-я Павелецкая, 14.

Основная деятельность Компании связана с производством чугуна, стали и ферросплавов, оказанием сопутствующих услуг.

Компания представляет свою отчетность как единый операционный сегмент.

Настоящая обобщенная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., утверждена к выпуску 28 апреля 2025 г.

2. Основа подготовки обобщенной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная финансовая отчетность составлена руководством Компании на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее по тексту – «Совет по МСФО»), по состоянию на 31 декабря 2024г. и за год, закончившийся на указанную дату, путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.;
- отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Примечания к обобщенной финансовой отчетности за 2024 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Компании, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена следующая информация:

- Информация о сделках эмитента, его контролирующих лиц, подконтрольных ему лиц, включая информацию о том, что такие сделки не совершались.
- Информация об аффилированных лицах эмитента, включая основания аффилированности и долю принадлежащих им акций эмитента.

Руководством Компании принято решение не публиковать финансовую отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовленную Компанией в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Настоящая обобщенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых обязательств, которые оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая обобщенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Российский рубль является функциональной валютой Компании.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на конец отчетного периода. Операции в иностранной

валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов при операциях в иностранной валюте, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков обобщенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как курсовые разницы.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Следовательно, финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, связанных с оценкой возмещаемости и классификацией отраженных в ней сумм активов, оценкой сумм и классификацией обязательств, либо иных корректировок, которые могут потребоваться, если Компания не сможет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

3. Основные положения учетной политики

(а) Основные средства

Основные средства и незавершенное строительство учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость актива включает в себя стоимость его приобретения или строительства, затраты, напрямую связанные с вводом актива в эксплуатацию, первоначальную оценку оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию, а также, в случае квалифицируемых активов (если применимо), затраты по займам и прочие расходы по обслуживанию кредитов и займов. Стоимость приобретения или строительства представляет собой общую сумму выплаченных средств и справедливой стоимости иного вознаграждения, уплаченного за приобретенный актив.

При необходимости замены существенных частей основных средств через определенные промежутки времени Компания начисляет амортизацию исходя из конкретных сроков полезного использования таких существенных частей основных средств. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. При замене списываемого актива либо его существенной части расходы на замену капитализируются. Если заменяемая часть актива не рассматривалась в качестве отдельного компонента и, следовательно, не амортизировалась отдельно, то для определения балансовой стоимости заменяемых активов используется стоимость замещения, скорректированная на величину инфляции, которая сразу же списывается. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент понесения.

Дисконтированная стоимость ожидаемых затрат на ликвидацию и рекультивацию актива после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания в отношении соответствующего оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию.

Товарно-материальные запасы, которые планируется использовать для строительства, и запчасти, являющиеся компонентами основных средств, отражаются в составе основных средств.

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезного использования:

Категория основных средств	Годы
Здания и сооружения	5-112
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-25
Прочие	2-15

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

(b) Аренда

На момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. То есть, предусматривает ли договор передачу права использовать идентифицированный актив в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Компания признает обязательства в отношении арендных платежей и активы в форме права пользования базовым активом.

Активы в форме права пользования

Компания отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму отраженных обязательств по аренде, первоначальных прямых затрат и арендных платежей, совершенных на дату начала аренды или до этой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из срока аренды и предполагаемого срока полезного использования активов:

Категория активов	Годы
Здания и сооружения	11-120
Производственные машины и оборудование	3-15
Транспортные средства	10

Однако если договор аренды передает Компании право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании исполнить опцион на покупку, актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива.

ПАО «ЧМК»

Примечания к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация активов в форме права пользования, относящихся к земле, рассчитывается линейным методом исходя из срока использования земельного участка (от 10 до 109 лет).

Обязательства по договорам аренды

На дату начала аренды Компания отражает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые подлежат осуществлению в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, и сумм, ожидаемых к уплате по гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, который с достаточной уверенностью будет исполнен Компанией, и сумму штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения суммы арендных платежей (например, изменения будущих платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких арендных платежей) или изменения оценки по реализации опциона в отношении приобретения базового актива.

Операции продажи с обратной арендой

Компания продает и арендует обратно производственные машины и транспортные средства. Компания удерживает на балансе активы, переданные по договорам продажи и обратной аренды, и учитывает полученные суммы в составе финансового обязательства в связи с намерением использовать опцион на выкуп базовых активов по договорам.

(с) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи.

Себестоимость запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости и включает в себя все затраты на доведение запасов до соответствующего состояния и доставку в текущее местонахождение.

Стоимость сырья оценивается по стоимости покупки, включая затраты на транспортировку и прочие затраты, непосредственно относящиеся к приобретению товарно-материальных запасов.

Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя стоимость сырья и расходы на переработку продукции (например, прямые трудозатраты, а также распределенные постоянные и переменные производственные накладные расходы).

(d) Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ЕГДП за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков,

генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой стоимости.

При определении ценности использования Компания использует допущения, которые включают оценки в отношении ставок дисконтирования, темпов роста и ожидаемых изменений отпускных цен, объемов продаж и операционных расходов, а также капитальных затрат и требований к оборотному капиталу на прогнозируемый период. Расчет ставок дисконтирования, использованных при анализе внеоборотных активов на предмет обесценения, осуществляется в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала. Темпы роста основываются на прогнозах роста, сделанных Компанией, которые в существенной степени соответствуют тенденциям в отрасли. Изменения в отпускных ценах и прямых затратах основываются на предыдущем опыте и ожиданиях в отношении будущих изменений на рынке. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие Компания учитывает данные недавних рыночных сделок и наилучшую доступную информацию для отражения суммы, которую ожидается получить от выбытия актива при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами (например, предложения, полученные от потенциальных покупателей).

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые составляются на пять лет. В отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года рассчитываются и применяются долгосрочные темпы роста.

Убытки от обесценения признаются в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Обесцененные активы, по которым ранее было признано обесценение, тестируются на предмет возможного восстановления обесценения на каждую отчетную дату. Восстановление обесценения не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, которая была бы определена в случае, если бы в отношении актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, не признавался убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(е) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии такого рынка на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой

стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в обобщенной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню, не являются наблюдаемыми на рынке.

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

(f) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовый инструмент представляет собой любой контракт, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик договорных денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, используемой Компанией для управления им.

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и выполняется на уровне каждого отдельного инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым представляют собой не только платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от бизнес-модели.

Бизнес-модель Компании по управлению финансовыми активами обозначает ее способ управления финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет источник будущих денежных потоков: получение предусмотренных договором денежных потоков и/или продажа финансовых активов. Финансовые активы, классифицированные и оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является удержание финансовых активов для

получения договорных денежных потоков, тогда как финансовые активы, классифицированные и оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, удерживаются в соответствии с бизнес-моделью, целью которой является как удержание с целью получения договорных денежных потоков, так и продажа.

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

Финансовые активы Компании представляют собой дебиторскую задолженность, займы выданные и денежные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, поскольку они удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков.

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут обесцениваться. При прекращении признания, модификации или обесценении актива доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка.

Данная категория в основном включает в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД и через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. отсутствуют.

Прекращение признания

Признание финансового актива (или, где применимо, – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается в основном, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Информация по обесценению финансовых активов также представлена в Примечании «Торговая и прочая дебиторская задолженность» (Примечание 12).

Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в два этапа. В случае кредитных требований, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев). Для кредитных требований, по которым с момента первоначального признания кредитный риск значительно увеличился, создается резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия соответствующего финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Для целей оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, когда требование удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев:

- контрагент просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- контрагент удовлетворяет перечисленным ниже критериям отнесения к категории «оплата маловероятна»:
- контрагент обанкротился;
- возросла вероятность того, что контрагент обанкротится.

Компания применяет упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Соответственно, Компания не отслеживает изменение кредитного риска, а вместо этого признает резерв в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива на каждую отчетную дату.

Для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применяет двумерную модель. К отдельным существенным остаткам со специфическими характеристиками применялись отдельные нормы резервирования на основании данных за предыдущие периоды об отношениях между сторонами, индивидуального анализа их текущего финансового положения и прогнозных факторов по дебиторам и экономической среде. Ко всем прочим остаткам, которые сходны по своей природе, применялся стандартный подход с использованием матрицы резервов, основанной на данных Компании по кредитным убыткам за предыдущие периоды с учетом прогнозных данных. Нормы резервирования зависят от количества дней просрочки и устанавливаются отдельно для различных групп контрагентов со сходными характеристиками. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые уровни дефолта за предыдущие периоды и проводится анализ изменений в прогнозных оценках.

Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату представлен балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, представленных в Примечании 16. Компания не привлекает обеспечение в качестве гарантии.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам рассчитывается на основании ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев ввиду коротких сроков погашения.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Компании представлены кредитами и займами, в том числе банковскими овердрафтами, и торговой и прочей кредиторской задолженностью, которые первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Последующая оценка

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются в дальнейшем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в качестве финансовых расходов в обобщенный отчет о прибыли или убытке и

прочем совокупном доходе. Данная категория, как правило, применяется в отношении кредитов и займов (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имеются остатки по беспроцентным займам, полученным от связанных сторон (Примечание 4). Займы были признаны по справедливой стоимости в сумме 4 653 767 тыс. руб., эффект от первоначального признания отражен в составе капитала.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разницы в балансовой стоимости признаются в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы отражаются по эффективной процентной ставке. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(g) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в обобщенном отчете о финансовом положении включают денежные средства на счетах в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения на дату размещения три месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей обобщенного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, поскольку они считаются неотъемлемым компонентом управления денежными средствами Компании.

(h) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактической стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, срок полезного использования которых может быть определен, амортизируются линейным способом в течение расчетного срока полезного использования, составляющего от одного года до двадцати лет, и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки возможного обесценения нематериального актива.

(i) Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Пенсионные планы с установленными выплатами и прочие вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Компания имеет ряд пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений, в которых участвует большая часть производственного персонала.

Выплаты в рамках данных планов рассчитываются преимущественно исходя из стажа и средней заработной платы работника. Компания учитывает затраты, связанные с планами с установленными выплатами и прочими долгосрочными вознаграждениями, по методу прогнозируемой условной единицы. Согласно данному методу, затраты на пенсионные выплаты отражаются в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с целью распределения суммарных пенсионных затрат, понесенных в течение срока работы сотрудника на данном предприятии, в соответствии с формулой расчета пенсионных выплат в рамках данного плана.

Обязательство Компании по выплате пенсионных пособий в установленном размере и прочих долгосрочных вознаграждений рассчитывается для каждого плана и прочих долгосрочных вознаграждений в отдельности посредством дисконтирования сумм будущих выплат, которые уже заработали сотрудники в течение срока работы на предприятии за текущий и предыдущий периоды. Применяемая ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по долгосрочным высоколиквидным облигациям.

По пенсионным планам с установленными выплатами актуарные прибыли и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. По прочим долгосрочным вознаграждениям актуарные прибыли и убытки, возникающие в случае изменений в актуарных допущениях, отражаются в составе прибыли или убытка.

В отношении нефондируемых пенсионных планов Компания признает пенсионное обязательство на сумму, равную сумме прогнозного пенсионного обязательства.

Государственные социальные фонды

Отчисления Компании в Социальный Фонд России отражаются в составе финансового результата периода, к которому они относятся, в составе расходов на социальное обеспечение.

(j) Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается в сумме возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Выручка по договорам с покупателями представляет собой приток денежных средств от продажи товаров, что является основной текущей деятельностью Компании, и отражается соответствующей строкой в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Поступления денежных средств в результате несвойственных и второстепенных сделок, за вычетом соответствующих расходов, рассматриваются в качестве дохода и включаются в состав прочих операционных доходов и прочих доходов в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Ниже перечислены критерии, которые также применяются в отношении некоторых операций по признанию выручки по договорам с покупателями:

Продажа товаров и оказание услуг

Выручка от продажи товаров и оказания услуг признается после (или по мере) погашения Компанией обязанности к исполнению путем передачи обещанных товаров и услуг покупателю.

Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Компания заключает договоры, предусматривающие реализацию продукции, включая оказание услуг по транспортировке. В таких договорах Компания учитывает две отдельные обязанности к исполнению: обязанность по предоставлению продукции покупателям и обязанность по организации доставки (транспортировка, отгрузка) продукции покупателям. Выручка признается в определенный момент времени, когда контроль над товарами передается покупателю (в порту, месте погрузки или после доставки первому перевозчику). Выручка от услуг по отгрузке и транспортировке признается в течение времени по мере непосредственного оказания услуг. Выручка от реализации продукции и оказания услуг оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Компания рассчитывает получить в обмен на эти товары или услуги, за вычетом возвратов и корректировок, торговых скидок, связанных налогов с продаж (НДС) и экспортных пошлин.

Переменное возмещение

Если возмещение по договору является переменным, Компания оценивает сумму возмещения, которую она будет вправе получить в обмен на передаваемые покупателю товары.

Некоторые договоры с покупателями предусматривают право на возврат продукции, торговые скидки или скидки за объем. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (далее – «МСФО (IFRS) 15») накладывает определенные ограничения в отношении предполагаемого размера переменного возмещения во избежание завышения отражаемой выручки.

Скидки за объем

Компания применяет метод наиболее вероятной величины для оценки переменного возмещения по договору с учетом требований относительно ограничения расчетного переменного возмещения для определения суммы переменного возмещения, которая может быть включена в цену сделки и признана в составе выручки. В отношении ожидаемых будущих скидок за объем продукции признается обязательство по возмещению, подлежащее уплате покупателю (т.е. сумма не включается в цену сделки).

Гарантийные обязательства

Компания предоставляет своим покупателям гарантии в соответствии с требованиями законодательства РФ. Данные гарантии представляют собой гарантии-соответствия (подтверждающие соответствие продукции согласованным параметрам) и не предполагают оказания каких бы то ни было дополнительных услуг покупателям Компании. Такие гарантии учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (далее – «МСФО (IAS) 37»).

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой безусловное право Компании на получение возмещения (т.е. выплата возмещения зависит только от времени наступления срока платежа). См. политику учета финансовых активов в Примечании 3 (f).

Обязательства по договору

Обязательства по договору представляют собой краткосрочные авансы от покупателей и признаны в обобщенном отчете о финансовом положении в качестве авансов полученных. Обязательства по договору признаются, когда возмещение от покупателя получено либо сумма возмещения уже подлежит оплате (в зависимости от того, что произойдет ранее) до того, как Компания передала соответствующие товары или услуги покупателю. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания исполняет обязанности по договору (т.е. в момент передачи контроля над соответствующими товарами и услугами покупателю).

(к) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются первоначально в качестве отложенного дохода в прочих обязательствах, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве прочего операционного дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Субсидии, представляющие собой компенсацию за приобретение актива, отражаются посредством их вычета из стоимости приобретения соответствующего актива, и признаются в составе прибыли или убытка в течение срока использования амортизируемого актива в качестве уменьшения величины начисляемых амортизационных расходов.

(I) Оценочные обязательства

Общие сведения

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, в том числе обязательства, связанные с судебными или налоговыми разбирательствами, для урегулирования которых с высокой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом любого возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, отражающей, если применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. При применении дисконтирования увеличение оценочного обязательства, происходящее с течением времени, признается как финансовый расход.

Оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию

У Компании есть обязательства по рекультивации ряда участков, которые должны быть выполнены согласно нормам законодательства или положениям договоров после окончательного прекращения эксплуатации активов. Ожидается, что основная часть этих обязательств не будет погашаться в ближайшие годы и будет финансироваться за счет общих средств Компании на момент выполнения соответствующих работ.

Компания оценивает оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию на каждую отчетную дату. Компания признает оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию, если вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Данная деятельность по восстановлению включает в себя демонтаж и вывоз сооружений, восстановление территорий, на которых располагались шламонакопители, шлаковые отвалы и хвостохранилища, демонтаж производственного оборудования, закрытие промышленных объектов и мест складирования отходов, а также восстановление, мелиорация и рекультивация затронутых территорий.

Как правило, такое обязательство возникает при установке актива или при нарушении земель/окружающей среды на территории осуществления деятельности производственных объектов. При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены в результате строительства производственных объектов, в которые входят комплексы, предназначенные для складирования твердых отходов или отстоя и сброса технической воды, капитализируется за счет увеличения балансовой стоимости соответствующих активов.

Изменения в ожидаемых сроках ликвидации и рекультивации или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки оценочного обязательства и соответствующей корректировки актива, к которому относится оценочное обязательство, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*» (далее – «МСФО (IAS) 16»).

Если уменьшение суммы оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию превышает балансовую стоимость, любая величина превышения признается непосредственно в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

С течением времени дисконтированное обязательство увеличивается за счет изменения дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконтирования, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, сопряженные с обязательством. Амортизация дисконта признается в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве финансовых расходов.

Изменения прогнозируемых затрат на ликвидацию и рекультивацию, относящихся к участкам, эксплуатация которых прекращена, признаются непосредственно в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(m) Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Неопределенные налоговые позиции

Политика Компании предусматривает полное соблюдение применимого налогового законодательства РФ. Компания оценивает расходы и обязательства по текущему налогу на прибыль исходя из допущения, что все налоговые расчеты ее дочерних предприятий будут подвергнуты проверке со стороны соответствующих налоговых органов. Компания и соответствующие налоговые органы могут по-разному интерпретировать законодательство в отношении совершенных операций. Данные неопределенные налоговые позиции учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*» (далее – «МСФО (IAS) 12») и МСФО (IAS) 37. Компания оценивает неопределенные налоговые позиции исходя из наиболее вероятного результата.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей обобщенной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам, неиспользованным инвестиционным налоговым вычетам и неиспользованным налоговым убыткам к переносу. Отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы, неиспользованные инвестиционные налоговые вычеты и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Не отраженные в учете отложенные налоговые активы переоцениваются на каждую отчетную дату и признаются только в той степени, в какой существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать отложенный налоговый актив.

Компания производит взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств, так как отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с одного субъекта налогообложения.

(n) Классификация активов на оборотные и внеоборотные и классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные

Компания представляет активы и обязательства в обобщенном отчете о финансовом положении на основе их классификации на оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- актив преимущественно предназначен для торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- обязательство предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, или
- отсутствует право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в качестве внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

(o) Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка обобщенной финансовой отчетности предусматривает использование руководством суждений, оценок и допущений, которые влияют на учетные значения балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату обобщенной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Оценки и допущения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте Компании и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Оценки и допущения

Основные допущения и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже или в соответствующем примечании с информацией об учетной политике. Оценки и допущения Компании включают суждения руководства и зависят от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Компания определила ряд областей, которые требуют выработки существенных оценок и допущений. Более подробные сведения о каждой области, а также их влияние на учетную политику, представлены ниже.

Существенные оценочные значения

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть отражены в отчетности, требуется существенное суждение руководства. Основой для определения этой суммы являются вероятные сроки и уровень будущей налогооблагаемой прибыли, а также наличие налогооблагаемых временных разниц (Примечание 19). При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, оперативное планирование на период не более пяти лет (такой период считается надежным и способствует точности прогнозирования), те же допущения относительно оперативных планов, которые использовались для оценки ожидаемых будущих денежных потоков от активов, финансовые планы, основанные на данных за прошлые периоды и ожиданиях относительно портфеля долговых обязательств, истечение срока действия переноса налоговых убытков в зависимости от применимого налогового законодательства и стратегии налогового планирования с учетом изменений в налоговых правилах по зачету налоговых убытков на 2025-2026 годы. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования налогооблагаемой прибыли в будущем, включают в себя объемы продаж, цены реализации на металлургическую продукцию и операционные расходы. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Компании. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, изменяется, данный эффект признается в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется в зависимости от вероятности наличия достаточной налогооблагаемой прибыли и налогооблагаемых временных разниц для использования всех или части отложенных налоговых активов.

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов

Анализ на предмет обесценения основывается на значительном числе факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания относительно темпов роста в отрасли, изменение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой стоимости требует использования оценок

руководства. Ключевые допущения, используемые для прогнозирования будущих денежных потоков, включают в себя объемы продаж, цены реализации на металлургическую продукцию и операционные расходы. Методы определения ценности использования включают методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков, которые требуют от Компании проведения оценки таких потоков, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на ценность использования и, в конечном итоге, на сумму обесценения.

Прочие оценочные значения и допущения

Неопределенные позиции в отношении налога на прибыль

Компания определяет, рассматривать ли каждую неопределенную позицию по налогу на прибыль по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками в зависимости от того, какой подход позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Компания применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил расчета налога на прибыль, и в тех случаях, когда существует неопределенность, Компания отражает налоговые обязательства на основе своей наилучшей оценки вероятного оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, которые необходимы для погашения этих обязательств.

Сроки полезного использования объектов основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года, и в случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Данные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

Оценочные обязательства

Исходы различных судебных разбирательств, споров и исков к Компании являются в значительной степени неопределенными. Помимо прочих факторов руководство оценивает вероятность неблагоприятного исхода и свою способность объективно оценить сумму убытка. Непредвиденные события или изменения в таких факторах могут потребовать увеличения или уменьшения Компанией суммы оценочного обязательства, отраженного или подлежащего отражению в отношении какого-либо события, по которому ранее оценочное обязательство не создавалось, поскольку вероятность соответствующего события не была высокой (Примечание 18).

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

Расходы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и прочих выплат по окончании трудовой деятельности, а также текущая стоимость пенсионных обязательств определяется с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Такие допущения включают в себя определение ставки дисконтирования, будущий уровень оплаты труда, уровень смертности и будущее увеличение пенсий. В силу сложности оценки, основных допущений и их долгосрочного характера, размер обязательств по пенсионному плану и прочим долгосрочным планам с установленными выплатами сильно зависит от данных допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Параметром, наиболее подверженным изменениям, является ставка дисконтирования. При расчете соответствующей ставки дисконтирования руководство полагает, что кривая

доходности российских государственных облигаций соответствует ожидаемому сроку обязательства по плану с установленными выплатами. Уровень смертности основан на общедоступных статистических таблицах смертности. Данные таблицы смертности имеют тенденцию изменяться только интервалами в ответ на демографические изменения. Размер будущего увеличения оплаты труда и пенсионных выплат определяется на основании ожидаемых будущих темпов инфляции. Подробная информация представлена в Примечании 17.

Оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию

Руководство Компании анализирует оценочные обязательства на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения текущей наилучшей оценки. Оценочные обязательства на ликвидацию и рекультивацию отражаются в том периоде, в котором они возникли, в размере, соответствующем максимально точной оценке приведенной стоимости будущих затрат. Данные оценки требуют большого количества суждений о характере и стоимости работ, а также о сроках их завершения и могут меняться в зависимости от будущих изменений в затратах, природоохранном законодательстве и практике восстановления природных ресурсов. Для расчета приведенной стоимости будущих затрат Компания использует применимую ставку дисконтирования, которая зависит от времени возникновения таких затрат. Сроки работ по рекультивации связаны с прекращением использования активов или действием нормативно-законодательных требований и существенным образом различаются у разных активов. На оценочное значение также может оказать влияние появление новых методов рекультивации и ресторации, изменения нормативных требований и опыт выполнения других операций. Существующая неопределенность оценочного значения может привести к тому, что будущие фактические расходы будут отличаться от сумм, в настоящее время отраженных в обобщенном отчете о финансовом положении. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на сумму оценочного обязательства на ликвидацию активов и рекультивацию природных ресурсов. Изменения в ожидаемых сроках восстановления или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки оценочного обязательства на восстановление и соответствующей корректировки актива, к которому относится оценочное обязательство, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Обесценение финансовых активов

Компания создает резервы под ожидаемые кредитные убытки вследствие возможной неспособности покупателей осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности дебитора и изменений в условиях платежа. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Имеющиеся у Компании данные по кредитным убыткам за предыдущие периоды и ее прогнозы в отношении экономических условий также, могут оказаться нерепрезентативными с точки зрения наступления у покупателя события дефолта в будущем (Примечание 12).

Определение чистой возможной цены продажи товарно-материальных запасов

Компания списывает устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей. Кроме того, готовая продукция Компании учитывается по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи (Примечание 11). Оценка чистой возможной цены продажи готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями,

произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Оценочное обязательство по судебным искам

Компания является ответчиком по ряду исков, претензий и судебных разбирательств по вопросам, относящимся к ее деятельности, налоговым позициям. Начисление обязательств по вероятному оттоку ресурсов производилось на основе оценки комбинации стратегий ведения и урегулирования судебных разбирательств. Возможно, что изменения допущений или реальная эффективность данных стратегий могут оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности в будущем периоде.

Ставка, заложенная в договоре аренды

Компания не имеет возможности непосредственно определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, в связи с чем она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних предприятий, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерним предприятием, отличается от его функциональной валюты). Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочернего предприятия).

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в обобщенной финансовой отчетности.

Аренда

Вероятность исполнения опционов на продление и прекращение, а также вероятность отчисления и оценки компонентов платежей, не связанных с арендой, выявления и оценки фиксированных платежей по существу, определения ставки привлечения дополнительных заемных средств, применяемой для расчета обязательств по договорам аренды, оцениваются в процессе признания и оценки активов и обязательств в форме права пользования.

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен. Возобновляемые договоры аренды, в которых указывается начальный период и которые продлеваются на неопределенный срок в конце первоначального периода, если только они не были расторгнуты любой из сторон договора, считаются вступившими в силу после даты, на которую договор может быть расторгнут, принимая во внимание более широкую экономическую составляющую договора, а не только платежи за расторжение договора. Сроки действия договоров аренды определяются исходя из

условий договоров, производственной необходимости в аренде специализированного актива и сроков исполнения обязательств по восстановлению.

Налогообложение

Деятельность Компании облагается налогами в России. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена налоговыми и таможенными органами. Российские налоговые органы занимают жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

(р) Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, примененные Компанией

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Перечисленные ниже применимые пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2024 г., но не оказали существенного влияния на ее обобщенную финансовую отчетность:

- поправки к МСФО (IFRS) 16 «*Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой*» (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 1 «*Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные*» – Отсрочка даты вступления в силу (выпущены 23 января 2020 г. и 15 июля 2020 г. соответственно и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IAS) 1 «*Долгосрочные обязательства с ковенантами*» (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Указанные выше поправки к МСФО (IAS) 1 «*Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные*» и МСФО (IAS) 1 «*Долгосрочные обязательства с ковенантами*» требуют от организации раскрытия информации в случаях, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право организации на отсрочку погашения зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение следующих двенадцати месяцев.
- поправки к МСФО (IAS) 7 «*Отчет о движении денежных средств*» и к МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации обобщенной финансовой отчетности Компании. Компания намерена использовать эти стандарты и поправки (если применимо) после их вступления в силу. Компания ожидает, что следующие поправки и улучшения после вступления в силу не окажут

существенного влияния на ее обобщенную финансовую отчетность, но они могут повлиять на будущие периоды, если Компания совершит новые соответствующие операции:

- поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Отсутствие возможности обмена валют» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры о возобновляемой энергии» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

В отношении МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты) Компания находится в процессе анализа влияния на обобщенную финансовую отчетность.

4. Раскрытие информации о связанных сторонах

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Компания имела следующие остатки по расчетам со связанными сторонами:

	на 31 декабря			
	2024 г.		2023 г.	
	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Внеоборотные финансовые активы, в том числе материнской компании	75 368 678	–	76 120 487	–
Прочие оборотные финансовые активы, в том числе материнской компании	73 103 846	–	73 458 105	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в том числе материнской компании	5 405 679	–	4 193 763	–
Авансовые платежи и предоплаты	4 942 795	–	3 834 654	–
Денежные средства и их эквиваленты	54 650 269	–	76 802 689	–
Кредиты и займы долгосрочные	52 988 540	–	69 794 336	–
Обязательства по договорам аренды долгосрочные	59 668 851	–	19 918 790	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	3 290	–	26 417	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в том числе перед материнской компанией	–	(4 653 680)	–	(799 228)
Авансы полученные	–	(21 332)	–	(39 679)
Краткосрочные кредиты и займы	–	(3 019)	–	(4 517)
Обязательства по договорам аренды краткосрочные	–	(2 478 416)	–	(2 344 254)
Прочие краткосрочные обязательства	–	(712 166)	–	(487 121)
	–	(40 024 588)	–	(9 962 066)
	–	(87)	–	(912 672)
	–	(945)	–	(7 334)
	–	(1 445)	–	(1 299)
	195 096 767	(47 183 512)	177 062 146	(14 071 049)

В таблицах ниже представлена информация об общих суммах операций со связанными сторонами за 2024 и 2023 годы:

За 2024 год

	Закупки	Продажи	Финансовые доходы (расходы)	Прочие доходы (расходы), нетто
Материнская компания	6 843 687	1 665	14 689 244	–
Прочие связанные стороны	81 826 145	109 314 452	(142 138)	1 057 220
Итого	88 669 831	109 316 117	14 547 106	1 057 220

За 2023 год

	Закупки	Продажи	Финансовые доходы (расходы)	Прочие доходы (расходы), нетто
Материнская компания	6 296 077	1 373	13 346 429	–
Прочие связанные стороны	75 419 844	112 604 860	277 409	24 976
Итого	81 715 921	112 606 233	13 623 838	24 976

Выплаты ключевому управленческому персоналу за 2024 год составили 46 657 тыс. руб. (за 2023 год составили 21 863 тыс. руб.). Долгосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу не предусмотрены.

5. Выручка по договорам с покупателями

	2024 г.	2023 г.
Выручка от продажи основной продукции	161 653 561	150 642 511
Прочая выручка	10 473 471	10 863 701
Итого	172 127 032	161 506 212

6. Административные и прочие операционные расходы

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и расходы на социальное обеспечение	1 152 283	998 074
Аудиторские и консультационные услуги	315 378	589 172
Расходы под ожидаемые убытки по обременительным договорам	283 472	–
Амортизация основных средств	204 722	201 360
Оценочное обязательство по судебным искам, нетто	181 201	–
Социальные расходы	173 169	163 552
Банковские сборы и услуги	121 007	192 110
Офисные и эксплуатационные расходы	111 949	131 157
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по авансам выданным	82 436	–
Убыток от списания внеоборотных активов	81 348	144 978
Расходные материалы	42 235	38 555
Прочее	152 815	178 641
Итого	2 902 015	2 637 599

7. Прочие операционные доходы

	2024 г.	2023 г.
Доходы от аренды	542 193	545 806
Списание торговой и прочей кредиторской задолженности, включая обязательства с истекшим сроком давности	30 425	333 424
Чистый результат выбытия внеоборотных активов	126	23 184
Оценочное обязательство по судебным искам, нетто	–	1 998 108
Прочее	697 130	476 057

Итого	1 269 874	3 376 579
-------	-----------	-----------

8. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы по прочим финансовым активам	15 116 342	13 887 615
Доходы от дисконтирования финансовых инструментов	19 088	44 324
Эффект от модификации кредитов и погашения обязательств (Примечание 14)	-	25 505 487
Прочее	6 196	-
Итого финансовые доходы	15 141 626	39 437 426

Финансовые расходы включают в себя следующие позиции:

	2024 г.	2023 г.
Проценты по кредитам и займам	24 544 964	16 324 248
Пени и штрафы по хозяйственным договорам	206 085	206 449
Штрафы и пени по непогашенным в срок платежам по кредитам и займам и процентам	75 710	1 077 508
Процентный расход по обязательствам по аренде	51 136	50 751
Эффект от реструктуризации кредитов	-	1 370 397
Итого финансовые расходы по кредитам, займам и договорам аренды	24 877 895	19 029 353
Амортизация дисконта по оценочному обязательству на ликвидацию и рекультивацию	77 607	84 865
Расходы по процентам по пенсионным обязательствам	55 176	43 410
Расходы от дисконтирования финансовых инструментов	26 653	4 989
Итого финансовые расходы	25 037 331	19 162 617

9. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2023 г.	790 976	38 736 278	48 664 905	1 304 921	67 630	2 893 669	92 458 379
Поступления	-	151 112	438 398	5 394	513	8 444 741	9 040 158
Изменение оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию	-	(248 339)	-	-	-	-	(248 339)
Перевод между категориями	-	3 811 694	783 274	34 354	1 009	(4 630 331)	-
Перевод в собственные основные средства	-	-	8 575	-	-	-	8 575
Выбытие	(19 037)	(126 953)	(692 317)	(33 663)	(722)	(24 592)	(897 284)
На 31 декабря 2023 г.	771 939	42 323 792	49 202 835	1 311 006	68 430	6 683 487	100 361 489
Поступления	4 834	460 276	871 252	65 062	1 940	5 782 072	7 185 436
Изменение оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию	-	(157 509)	-	-	-	-	(157 509)
Перевод между категориями	-	585 677	1 692 135	85 461	7 047	(2 370 320)	-
Перевод в собственные основные средства	-	-	-	7 946	-	-	7 946
Выбытие	-	(21 602)	(807 959)	(5 950)	(1 257)	(30 018)	(866 786)
На 31 декабря 2024 г.	776 773	43 190 634	50 958 263	1 463 525	76 160	10 065 221	106 530 576
Амортизация и обесценение							
На 1 января 2023 г.	-	(18 860 016)	(36 129 829)	(996 594)	(58 178)	-	(56 044 617)
Начисленная амортизация	-	(1 356 434)	(2 148 208)	(52 136)	(1 526)	-	(3 558 304)
Перевод между категориями	-	(249)	1 258	-	(1 009)	-	-
Перевод в собственные основные средства	-	-	(8 498)	-	-	-	(8 498)
Выбытие (обесценение)	-	104 718	612 949	33 663	515	(105 032)	646 813
На 31 декабря 2023 г.	-	(20 111 981)	(37 672 328)	(1 015 067)	(60 198)	(105 032)	(58 964 606)

ПАО «ЧМК»

Примечания к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Начисленная амортизация	-	(1 543 213)	(2 326 367)	(55 539)	(3 139)	-	(3 928 258)
Перевод между категориями	-	-	125	-	(125)	-	-
Перевод в собственные основные средства	-	-	-	(2 380)	-	-	(2 380)
Выбытие (обесценение)	-	16 381	759 679	4 415	717	(75 479)	705 713
На 31 декабря 2024 г.	-	<u>(21 638 813)</u>	<u>(39 238 891)</u>	<u>(1 068 571)</u>	<u>(62 745)</u>	<u>(180 511)</u>	<u>(62 189 531)</u>
Остаточная стоимость							
На 1 января 2023 г.	<u>790 976</u>	<u>19 876 262</u>	<u>12 535 076</u>	<u>308 327</u>	<u>9 452</u>	<u>2 893 669</u>	<u>36 413 762</u>
На 31 декабря 2023 г.	<u>771 939</u>	<u>22 211 811</u>	<u>11 530 507</u>	<u>295 939</u>	<u>8 232</u>	<u>6 578 455</u>	<u>41 396 883</u>
На 31 декабря 2024 г.	<u>776 773</u>	<u>21 551 821</u>	<u>11 719 372</u>	<u>394 954</u>	<u>13 415</u>	<u>9 884 710</u>	<u>44 341 045</u>

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 г. общая сумма договорных обязательств Компании по приобретению основных средств без учета НДС составила 5 807 847 тыс. руб. и 7 407 525 тыс. руб. соответственно.

10. Внеоборотные финансовые активы и прочие оборотные финансовые активы

	<u>31 декабря 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023г.</u>
Займы выданные и задолженность по начисленным процентам	75 276 982	76 160 626
Прочая дебиторская задолженность	91 696	87 050
Внеоборотные финансовые активы	<u>75 368 678</u>	<u>76 247 676</u>
Займы выданные и задолженность по начисленным процентам	5 405 679	4 193 763
Прочие оборотные финансовые активы	<u>5 405 679</u>	<u>4 193 763</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 г. справедливая стоимость выданных займов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Компания исходя из применяемого подхода по оценке ожидаемых кредитных убытков по долгосрочным займам выданным, на основании двумерной модели в математической матрице оценила величину ожидаемых кредитных убытков по данной категории финансовых активов как незначительную. Никаких признаков значительного увеличения кредитного риска по долгосрочным выданным займам на конец отчетного периода не выявлено.

11. Товарно-материальные запасы

	<u>31 декабря 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023г.</u>
Сырье и материалы	7 117 642	7 085 707
Незавершенное производство	6 869 424	9 979 699
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 659 127	1 517 669
Итого товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цене продажи	<u>15 646 193</u>	<u>18 583 075</u>

В 2024 году 933 035 тыс. руб. (2023 год: 953 112 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости реализации в качестве расходов по списанию товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи. В 2024 году стоимость товарно-материальных запасов, признанных в качестве расхода, составила 151 241 274 тыс. руб. (2023 год: 129 384 683 тыс. руб.).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<u>31 декабря 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023г.</u>
--------------------------	--------------------------

Торговая дебиторская задолженность, в том числе договоры:	12 118 583	14 678 321
- с покупателями на внутреннем рынке	12 105 951	14 247 029
- с покупателями на внешнем рынке	12 632	431 292
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(2 694 532)	(2 830 820)
Итого торговая дебиторская задолженность	9 424 051	11 847 501
Прочая дебиторская задолженность	53 687 884	70 321 341
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(420 278)	(326 944)
Итого прочая дебиторская задолженность	53 267 606	69 994 397
Итого дебиторская задолженность	62 691 657	81 841 898

Ниже представлена информация о кредитном риске в отношении торговой дебиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. по срокам ее погашения:

	на 31 декабря 2024		на 31 декабря 2023	
	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки	Торговая дебиторская задолженность	Ожидаемые кредитные убытки
Текущая часть	7 800 586	(495 805)	10 017 855	(706 857)
30 дней или менее	1 448 912	(407 650)	1 639 652	(210 517)
31-60 дней	1 006 342	(423 047)	427 414	(221 291)
61-90 дней	263 168	(109 202)	562 161	(222 979)
91-180 дней	394 504	(224 098)	976 028	(472 005)
181-365 дней	333 434	(169 144)	135 568	(77 935)
Более года	871 637	(865 586)	919 643	(919 236)
Итого торговая дебиторская задолженность	12 118 583	(2 694 532)	14 678 321	(2 830 820)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	Итого
На 1 января 2023 г.	2 817 980
Признание	386 423
Использование	(46 639)
На 31 декабря 2023 г.	3 157 764
Восстановление	(10 561)
Использование	(32 393)
На 31 декабря 2024 г.	3 114 810

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024г.	31 декабря 2023г.
Денежные средства в банках, в том числе		
- в российских рублях	146 289	646 456
- в прочих валютах	—	26
Краткосрочные депозиты	1 989	1 989
Итого денежные средства и их эквиваленты	148 278	648 471
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(206)	(335)
Итого денежные средства и их эквиваленты, нетто	148 071	648 136

В обобщенном отчете о движении денежных средств банковские овердрафты вычитаются из денежных средств и их эквивалентов в сумме 2 616 635 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 г. (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 3 061 341 тыс. руб.).

14. Кредиты и займы

Непогашенная основная сумма задолженности Компании, а также непогашенные начисленные проценты по кредитам и займам представлены ниже:

<u>Долгосрочные кредиты и займы</u>	<u>31 декабря 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023г.</u>
В российских рублях		
Банки и финансовые учреждения	104 239 693	120 313 562
Коммерческие организации	4 715 138	718 866
В евро		
Банки и финансовые учреждения	5 991 088	5 320 979
В китайских юанях		
Банки и финансовые учреждения	15 359 044	25 257 271
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	(125 590 073)	(39 888 586)
Итого	4 714 890	111 722 091
<u>Краткосрочные кредиты и займы</u>	<u>31 декабря 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023г.</u>
В российских рублях		
Банки и финансовые учреждения	21 606 000	3 061 340
Коммерческие организации		1 050 000
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	125 590 073	39 888 586
Итого	147 196 073	43 999 926

Ниже приведена обобщенная информация о сроках погашения задолженности, не погашенной по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

Сроки погашения	
По требованию	147 195 824
2025 г. (текущая часть)	249
2026 г.	5 666
2027 г.	55 438
2030 г. и в последующие годы	4 653 786
Итого	151 910 963

(a) Кредиты

В апреле 2024 года Компания подписала соглашение о порядке заключения кредитных сделок о предоставлении финансирования в рублях и юанях с совокупным лимитом кредитования 10 млрд руб.

В мае 2024 года Компания подписала кредитное соглашение о привлечении кредита с лимитом 630 млн юаней в целях рефинансирования задолженности перед другими кредитными организациями и на пополнение оборотного капитала. По состоянию на 31 декабря 2024 г. кредитное соглашение было полностью погашено.

В сентябре 2024 года Компания подписала кредитное соглашение о привлечении кредитов в рублях и юанях с лимитом 15 млрд руб. в целях рефинансирования задолженности перед другими кредитными организациями и на пополнение оборотного капитала.

(b) Залоговое обеспечение

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиты были обеспечены залогом собственного имущества, имущества и поручительствами материнской компании и иных связанных сторон. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог по кредитным договорам, составила 4 597 990 тыс. руб. и 7 904 704 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. переданная в залог дебиторская задолженность составляла 2 540 641 тыс. руб. и 1 809 599 тыс. руб. соответственно.

(с) Ограничительные условия

Кредитные договоры Компании содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя выполнение финансовых коэффициентов, иные ограничения, условия досрочного погашения, а также применение положений о перекрестном неисполнении обязательств. Нарушение ограничительных условий (при отсутствии отказа кредитора от исполнения таковых), как правило, дает кредиторам право требовать досрочного погашения основной суммы кредита и процентов.

У Компании имелись неурегулированные обязательства по отдельным соглашениям в размере 5 543 861 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 г. и в размере 4 977 993 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2023 г. соответственно, которые представляют собой обязательства по кредитным соглашениям с иностранными банками. В результате несоблюдения ограничительных условий и наличия неурегулированных обязательств долгосрочные кредиты и займы в размере 93 304 360 тыс. руб. были реклассифицированы в состав краткосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 г.

15. Аренда

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2024, 2023 гг.:

	<u>Земля</u>	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Транспортные средства</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2023 г.	140 443	277 276	51 773	15 405	484 897
Поступления в результате заключения новых договоров аренды	–	–	–	14 874	14 874
Эффект от изменения оценок по договорам аренды	(43 962)	(22 249)	(851)	126	(66 936)
Начисленная амортизация	(3 061)	(5 273)	(15 508)	(2 708)	(26 550)
Перевод в собственные основные средства	–	–	(77)	–	(77)
Обесценение	–	(6 200)	1 278	4 915	(7)
На 31 декабря 2023 г.	93 420	243 554	36 615	32 612	406 201
Поступления в результате заключения новых договоров аренды	3 426	–	–	–	3 426
Эффект от изменения оценок по договорам аренды	26 132	(13 294)	(8 263)	1 134	5 709
Начисленная амортизация	(3 443)	(3 605)	(14 632)	(15 844)	(37 524)
Перевод в собственные основные средства	–	–	–	(5 566)	(5 566)
На 31 декабря 2024 г.	119 535	226 655	13 720	12 336	372 246

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде, а также ее изменения в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2024, 2023 гг.:

	2024 г.	2023 г.
Обязательства по аренде на 1 января	488 301	615 101
Поступления в результате заключения новых договоров аренды	4 121	14 874
Эффект от изменения оценок по договорам аренды	15 958	(92 536)
Расходы по процентам	53 098	56 566
Арендные платежи	(114 222)	(105 704)
Обязательства по аренде на 31 декабря	447 256	488 301

Общая сумма денежных оттоков по договорам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг. составила 123 603 тыс. руб. и 105 853 тыс. руб. соответственно.

Договоры аренды, заключенные Компанией, содержат ряд ограничительных условий. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания не получила вейверы от лизингодателей, что привело к тому, что по состоянию на 31 декабря 2024 г. проведена реклассификация обязательств по аренде из долгосрочной в краткосрочную часть в размере 32 014 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания получила вейверы от лизингодателей, что привело к тому, что по состоянию на указанную дату реклассификация арендных обязательств из долгосрочной в краткосрочную часть не проводилась.

16. Задачи и принципы управления рисками, связанными с финансовыми инструментами

Компания подвержена риску ликвидности, кредитному и валютному рискам, а также риску изменения процентной ставки. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих финансовых обязательств, которые погашаются посредством денежных средств или другого финансового актива, что может повысить риск убытков. В Компании существуют процедуры, направленные на сведение указанных убытков к минимуму, например, поддержание на необходимом уровне объема денежных средств и других высоколиквидных оборотных активов для своевременного выполнения своих обязательств.

Ниже в таблицах указаны оставшиеся на отчетную дату договорные сроки погашения производных финансовых обязательств Компании, определенные на основании недисконтированных потоков денежных средств по заключенным договорам (включая процентные платежи, рассчитанные с использованием договорных процентных ставок или ставок на отчетную дату (применительно к плавающим процентам)) исходя из наиболее ранней возможной даты погашения.

На 31 декабря 2024 г.	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Свыше 4 лет	
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	147 456 423	262	5 666	55 438	–	10 955 178	158 472 967
Обязательства по договорам аренды	67 607	64 322	38 817	37 070	37 070	2 633 439	2 878 325
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 581 433	8 689 756	–	–	–	–	12 271 189
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 446	1 724	1 295	–	4 465

На 31 декабря 2023 г.	Срок погашения						Итого
	До востребования	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Свыше 4 лет	
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	26 093 641	34 622 575	39 687 336	34 395 237	52 400 974	27 112 576	214 312 339
Обязательства по договорам аренды	–	115 273	94 659	65 629	46 517	2 648 674	2 970 752
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 300 939	8 227 842	–	–	–	–	9 528 781
Прочие финансовые обязательства	–	2 030	2 030	2 030	1 357	–	7 447

Кредитный риск

Кредитный риск возникает, когда неисполнение стороной своих обязательств может сократить сумму будущих денежных поступлений от имеющихся на отчетную дату финансовых активов.

Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (Примечание 12) и финансовой деятельностью, включая валютные операции.

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией для управления данным риском. Компания проводит оценку платежеспособности каждого покупателя, от результатов которой зависит размер предоставляемого тому или иному покупателю кредитного лимита. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей, применяются обеспечительные меры для покрытия кредитных рисков (банковская гарантия, аккредитив, поручительство).

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным покупателям. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы, проверяемые на предмет обесценения. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом. По итогам анализа на предмет обесценения в составе дебиторской задолженности признается резерв на ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12).

Максимальная величина кредитного риска Компании по финансовым активам представлена ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в банках	148 071	648 136
Торговая и прочая дебиторская задолженность	62 783 354	81 928 948
Займы выданные и задолженность по начисленным процентам	80 682 661	80 354 389
Итого	143 614 086	162 931 473

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Данный риск возникает тогда, когда коммерческие сделки и признаваемые активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

Ввиду существенного снижения объемов операций Компании в иностранной валюте в 2024 году, степень подверженности валютному риску значительно снизилась. Приблизительно 4% кредитов и займов Компании выражены в евро и 10% – в юанях.

В таблице ниже представлены данные по валютному риску Компании на отчетную дату, который может возникнуть в связи с активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Компании:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы и обязательства, выраженные в долларах США		
Оборотные активы	–	126 618
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	126 618
Краткосрочные обязательства	(489 272)	(489 155)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(478 272)	(489 155)
Активы и обязательства, выраженные в евро		
Внеоборотные активы	6 260 813	5 530 634
Внеоборотные финансовые активы	6 260 813	5 530 634
Краткосрочные обязательства	(6 054 351)	(5 347 065)
Кредиты и займы	(5 991 088)	(5 320 979)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(63 263)	(26 087)
Активы и обязательства, выраженные в юанях		
Оборотные активы	–	26
Денежные средства и их эквиваленты	–	26
Долгосрочные обязательства	–	(14 337 130)
Кредиты и займы	–	(14 337 130)
Краткосрочные обязательства	(15 572 150)	(10 948 641)
Кредиты и займы	(15 359 043)	(10 920 141)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(213 107)	(28 500)

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Компании к изменению обменного курса рубля по отношению к доллару США, евро и юаню, которые, по мнению руководства, представляют собой наиболее обоснованную оценку в текущих рыночных условиях и которые могут оказать влияние на деятельность Компании:

	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Изменение курса евро к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения	Изменение курса юаня к рублю	Влияние ((снижение)/рост) на прибыль до налогообложения
2023 г.	+30%	(108 761)	+30%	55 071	+18%	(4 551 434)
	-10%	36 254	-10%	(18 357)	-18%	4 551 434
2024 г.	+27%	(132 104)	+27%	55 745	+18%	(2 802 987)
	-10%	48 927	-10%	(20 646)	-18%	2 802 987

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки - это риск того, что изменения плавающих процентных ставок могут отрицательно сказаться на финансовых результатах Компании. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. доля кредитов и займов с плавающей процентной ставкой от общего объема кредитов и займов составляла 94% (включая ключевую ставку ЦБ РФ – 83%, EURIBOR и пр. – 11%) и 97% (включая ключевую ставку ЦБ РФ – 79%, EURIBOR и пр. – 18%) соответственно.

В таблице ниже представлены данные о чувствительности результатов Компании к изменениям плавающих процентных ставок:

	Увеличение/ уменьшение ключевой ставки ЦБ РФ (в процентных пунктах)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налогообложения	Увеличение/ уменьшение ставки EURIBOR (в процентных пунктах)	Влияние ((снижение)/ рост) на прибыль до налогообложения
2023 г.	+2,00	(2 467 498)	+1,50	(412 194)
	-4,00	4 934 996	-1,50	412 194
2024 г.	+3,00	(3 775 371)	+1,50	(268 490)
	-3,00	3 775 371	-1,50	268 490

17. Пенсии и иные планы, предусматривающие выплату пособий по окончании трудовой деятельности

В дополнение к государственному пенсионному обеспечению и социальному страхованию, предоставляемым в соответствии с российским законодательством, Компания применяет ряд пенсионных планов с установленными выплатами, которые охватывают большинство работников, занятых на производстве, и пенсионеров.

Компания выплачивает работникам несколько видов долгосрочных пособий в установленном размере, как то: пособие в связи со смертью на рабочем месте и пособие по инвалидности, также Компания на добровольной основе оказывает финансовую поддержку в виде пособий с установленным размером своим пенсионерам по старости и пенсионерам-инвалидам. Помимо этого, единовременные пособия выплачиваются работникам при выходе на пенсию в зависимости от их стажа работы в Компании и уровня зарплаты конкретных сотрудников. Некоторые работники Компании имеют право на досрочный выход на пенсию в соответствии с государственным пенсионным законодательством. Финансирование всех пенсионных планов осуществляется после наступления события, по которому должны начисляться выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были 11 090 работников, а 13 544 пенсионеров получали регулярную финансовую помощь от работодателя. По состоянию на 31 декабря 2023 г. активными участниками пенсионных планов с установленными выплатами были 11 957 работников, а 13 579 пенсионеров получали регулярную финансовую помощь от работодателя.

Актуарная оценка пенсий и других долгосрочных пособий по окончании трудовой деятельности была проведена по состоянию на 31 декабря 2024 года. Данные переписи участников на указанную дату были собраны в отношении всех соответствующих операционных подразделений Компании.

Установленные Компанией пенсионные обязательства и затраты на пенсионное обеспечение подтверждены независимым сертифицированным актуарием в соответствии с расчетом актуарной текущей стоимости будущих обязательств по методу прогнозируемой условной единицы.

На 31 декабря 2024 г. сумма обязательств по планам, предусматривающим выплату пособий по окончании трудовой деятельности, составляет 338 714 тыс. руб., сумма обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям составляет 19 083 тыс. руб. (31 декабря 2023 г.: 468 033 тыс. руб. и 0 тыс. руб. соответственно) и включается в строку «Пенсионные обязательства» в обобщенном отчете о финансовом положении.

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за 2024 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства
1 января 2024 г.	468 033
Стоимость услуг текущего периода	20 737
Стоимость услуг прошлых периодов	16 698
Чистые расходы по процентам	55 176
Пересчет обязательств по прочим долгосрочным выплатам	80
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	92 691
Пособия выплаченные	(24 585)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях	-
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях	(85 376)
Корректировки на основе опыта	(92 966)
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(178 342)
31 декабря 2024 г.	357 797

Изменения в текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами за 2023 год представлены ниже:

	Пенсионные обязательства
1 января 2023 г.	459 173
Стоимость услуг текущего периода	20 265
Стоимость услуг прошлых периодов	(10 223)
Чистые расходы по процентам	43 410
Промежуточный итог, отраженный в составе прибыли или убытка	53 452
Пособия выплаченные	(23 366)
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в демографических допущениях	-
Изменения в актуарной оценке, возникающие в результате изменений в финансовых допущениях	(29 156)
Корректировки на основе опыта	7 930
Промежуточный итог, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(21 226)
31 декабря 2023 г.	468 033

Компания предоставляет финансовую поддержку бывшим работникам в виде единовременных выплат и осуществляет отдельные пожизненные выплаты, поэтому существует риск изменения величины ожидаемых пенсионных обязательств в зависимости от ожидаемой продолжительности жизни пенсионеров. Контроль за данным риском осуществляется путем использования наиболее актуальных таблиц продолжительности жизни. Риск существенного изменения процентных ставок нивелируется использованием максимально обоснованных актуарных допущений в отношении ставок дисконтирования. Компания не выявляет нестандартные, специальные бизнес-планы или риски, а также существенные концентрации рисков. Компания проводит анализ чувствительности путем расчета общей суммы обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами в рамках различных актуарных допущений и путем сравнения результатов. Методы и набор допущений, использованные при подготовке анализа чувствительности, не менялись по сравнению с предыдущим периодом. Средневзвешенный срок обязательства по планам с установленными выплатами составляет 7 лет и 8 лет на 31 декабря 2024 и 2023 г. соответственно.

Ниже представлены ключевые актуарные допущения, использованные для определения обязательств с установленными выплатами, на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Ставка дисконтирования	15,30%	12,00%
Уровень инфляции	5,60%	5,60%
Норма увеличения компенсаций	6,70%	6,70%

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2024 и на 31 декабря 2023 гг.:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%	(20 916)	(31 778)
Уменьшение на 1%	23 582	36 520
Уровень инфляции		
Увеличение на 1%	13 423	20 990
Уменьшение на 1%	(12 005)	(18 413)
Норма увеличения компенсаций		
Увеличение на 1%	12 101	17 331
Уменьшение на 1%	(10 790)	(15 305)
Текущность кадров		
Увеличение на 3%	(9 186)	(13 694)
Уменьшение на 3%	11 215	17 288

Вышеуказанные результаты анализа чувствительности были подготовлены на основе метода экстраполяции влияния на обязательство по планам с установленными выплатами в результате обоснованных изменений ключевых допущений на конец отчетного периода. Анализ чувствительности основан на изменении одного существенного допущения, при этом все остальные допущения остаются неизменными. Анализ чувствительности может не отражать фактическое изменение обязательств по планам с установленными выплатами, поскольку маловероятно, что допущения будут меняться по отдельности.

18. Оценочные обязательства

	<u>Оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию</u>	<u>Оценочные обязательства по судебным искам</u>	<u>Прочие оценочные обязательства</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2024 г.	<u>653 952</u>	<u>271 567</u>	–	<u>925 519</u>
Начислено	–	265 290	283 472	548 762
Использовано	–	(131 611)	(110 213)	(241 824)
Пересмотр ожидаемых будущих потоков и изменение ставки дисконтирования	(157 509)	–	–	(157 509)
Восстановление неиспользованных сумм	–	(84 089)	(6 196)	(90 285)
Амортизация дисконта	77 607	–	21 460	99 067
Курсовые разницы	–	(14)	–	(14)
На 31 декабря 2024 г.	<u>574 050</u>	<u>321 143</u>	<u>188 523</u>	<u>1 083 716</u>
Краткосрочная часть	10 050	321 143	188 523	519 716
Долгосрочная часть	564 000	–	–	564 000

Оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию

Ставка дисконтирования, используемая при расчете оценочного обязательства, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 14,49% (на 31 декабря 2023 г.: 11,87%). Снижение ставки дисконтирования на 0,5%, используемой по состоянию на 31 декабря 2024 г., приведет к увеличению оценочного обязательства на ликвидацию и рекультивацию, а также к увеличению основных средств на 35 077 тыс. руб.

Прочие налоговые риски, не отраженные в отчетности

Выявленные руководством возможные налоговые обязательства в части прочих налоговых претензий, включая штрафы и пени, в отношении которых не исключены расхождения в толковании законодательных и нормативных актов в области налогообложения, не начислялись в обобщенной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. сумма таких обязательств составила 320 289 тыс. руб. и 330 563 тыс. руб. соответственно.

19. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., представлены ниже:

	2024 г.	2023 г.
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	1 772	(145 968)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и погашению временных разниц	1 826 121	3 317 441
Отложенный налог, относящийся к изменению налоговой ставки с 1 января 2025 г.	705 762	–
Экономия по налогу на прибыль, отраженная в обобщенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2 533 655	3 171 473

В 2023-2024 годах налог на прибыль рассчитывался по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли. В июле 2024 года в России был принят новый федеральный закон, в соответствии с которым с 1 января 2025 г. ставка налога на прибыль увеличилась с 20% до 25%. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год.

Ниже представлено сопоставление расходов по налогу на прибыль, рассчитанных с применением российской номинальной налоговой ставки к прибыли до налогообложения, с расходами по налогу на прибыль, отраженными в обобщенной финансовой отчетности:

	2024 г.	2023 г.
(Убыток) прибыль до налога на прибыль	(9 655 550)	1 011 244
Экономия (расход) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке 20%	1 931 110	(202 249)
<i>Корректировки:</i>		
Корректировки налога на прибыль, включая штрафы по налогу на прибыль и изменения в неопределенных налоговых позициях	1 772	(145 968)
Изменение непризнанных налоговых убытков	–	(17 297)
Доходы, не увеличивающие и (расходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто	(104 989)	3 536 987
Влияние изменения налоговой ставки с 1 января 2025 г.	705 762	–
По эффективной ставке налога на прибыль в размере 26,2% (2023: -3,1%) экономия по налогу на прибыль	2 533 655	3 171 473

Суммы, отраженные в настоящей обобщенной финансовой отчетности, включают в себя следующие позиции:

	1 января 2024 г.	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период в составе прибылей и убытков	Изменение налоговой ставки	31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы				
Оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию	130 790	(15 980)	28 703	143 513
Товарно-материальные запасы	127 153	(20 613)	26 635	133 175
Торговая и прочая дебиторская задолженность	142 038	100 625	60 664	303 327
Кредиты и займы	947 983	62 107	252 523	1 262 613
Обязательства по договорам аренды	68 161	2 457	17 654	88 272
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	329 855	(257 510)	18 086	90 431
Чистый операционный убыток к переносу	3 597 184	1 928 119	1 381 326	6 906 629
Прочее	–	99 988	24 997	124 985
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства и активы в форме права пользования	(4 083 808)	(23 425)	(1 026 808)	(5 134 041)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(262 322)	(49 676)	(77 999)	(389 997)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(109)	29	(20)	(100)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	996 925	1 826 121	705 761	3 528 807

	1 января 2023 г.	(Расход) экономия по налогу на прибыль за период в составе прибылей и убытков	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы			
Оценочное обязательство на ликвидацию и рекультивацию	163 486	(32 696)	130 790
Товарно-материальные запасы	187 493	(60 340)	127 153
Торговая и прочая дебиторская задолженность	306 525	(164 487)	142 038
Кредиты и займы	–	947 983	947 983
Обязательства по договорам аренды	87 600	(19 439)	68 161
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	328 399	1 456	329 855
Чистый операционный убыток к переносу	1 388 404	2 208 780	3 597 184
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и активы в форме права пользования	(3 598 794)	(485 014)	(4 083 808)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(44 885)	(217 437)	(262 322)
Кредиты и займы	(1 138 578)	1 138 578	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	(166)	57	(109)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	(2 320 516)	3 317 441	996 925

Для целей подготовки обобщенной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания не признала отложенные налоговые активы в размере 21 621 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 17 297 тыс. руб.) по убыткам в размере 86 486 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: 86 486 тыс. руб.), которые доступны для переноса на будущие периоды против будущих налогооблагаемых доходов Компании. Отложенные налоговые активы не признавались в отношении указанных убытков, поскольку нет уверенности, что будущей налогооблагаемой прибылью будет достаточно для использования данных активов.

Вероятные риски по налогу на прибыль на сумму 77 975 тыс. руб. и 86 142 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно были отражены в обобщенной финансовой отчетности Компании.

Возможные риски по налогу на прибыль на сумму 3 118 425 тыс. руб. и 2 410 187 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. соответственно не были начислены в обобщенной финансовой отчетности Компании.

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	10 892 501	8 763 580
Кредиторская задолженность по основным средствам	1 299 697	733 228
Задолженность по заработной плате и прочие соответствующие обязательства	977 279	784 746
Прочая кредиторская задолженность	78 990	31 973
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	13 248 467	10 313 527

21. Налоги к уплате и аналогичные платежи, за исключением налога на прибыль

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к уплате	3 160 889	1 372 626
Налоги с фонда оплаты труда	567 359	460 744
Акцизы и сборы	299 878	294 337
Налог на имущество	120 967	110 472
Земельный налог	60 178	50 893
Прочее	13 147	10 850
Итого	4 222 418	2 299 922

22. Капитал

Обыкновенные акции

Уставный капитал Компании состоит из 3 161 965 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая, все из которых полностью оплачены, размещены и находятся в обращении в соответствии с законодательством РФ.

Дивиденды выплаченные и предполагаемые

Компания вправе распределять всю прибыль в качестве дивидендов или зачислять ее в резервы в соответствии с действующим законодательством и уставами. Дивиденды могут объявляться только из прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской финансовой отчетности Компании по РСБУ.

Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли (убытка) за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. На 31 декабря 2024 и 2023 гг. выпущенные ценные бумаги с эффектом разводнения отсутствовали.

23. События после отчетного периода

Компания провела оценку событий, наступивших в период после 31 декабря 2024 г. и до даты выпуска обобщенной финансовой отчетности, и пришла к выводу о том, что после отчетного периода не произошло никаких событий, которые потребовали бы отражения или раскрытия информации в обобщенной финансовой отчетности.