

Утвержден решением
Единственного акционера _____,
(орган управления эмитента, утвердивший проспект
ценных бумаг)

принятым « 09 » июля 20 25 г., ПАО Московская Биржа
решение от « 09 » июля 20 25 г. (наименование регистрирующей организации)

№ _____ б/н

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акционерное общество "Холдинговая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"

(полное фирменное наименование эмитента)

биржевые облигации неконвертируемые процентные бездокументарные

(вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг)

Максимальная сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы серии 002Р, составляет до 300 000 000 000 (Трехсот миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Эмитентом соответствующего Решения о выпуске.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы серии 002Р, составляет 3 640-й (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы.

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

**РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА
ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ
ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ
НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В
ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН**

Директор департамента корпоративных финансов ООО УК
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ» - управляющей организации эмитента,
по доверенности №39 от 27 мая 2025 года
(наименование должности единоличного исполнительного органа или
уполномоченного им лица, название, дата и номер документа, на основании
которого указанному лицу предоставлено право подписывать проспект
ценных бумаг от имени эмитента)

Д.А. Болдырев
(И.О. Фамилия)

Оглавление

ОГЛАВЛЕНИЕ	2
ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	5
РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ (РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ)	5
1.1. Общие положения	5
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности	6
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта	9
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	10
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	10
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг	10
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента	10
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	11
РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	12
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	12
2.2. Основные финансовые показатели эмитента	14
2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента	17
2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента	19
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	21
2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	21
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	26
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	28
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	28
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	39
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	40
2.8.1. Отраслевые риски	41
2.8.2. Страновые и региональные риски	43
2.8.3. Финансовые риски	44
2.8.4. Правовые риски	46
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	47
2.8.6. Стратегический риск	48
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	48
2.8.8. Риски кредитных организаций	50
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	50
2.8.10. Другие риски, которые являются существенными для эмитента	50
РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА.....	51
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	51
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	51
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	52
3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	55
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	55
РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА	56
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	56
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	56

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	57
РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	58
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	58
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	60
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	63
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	63
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	63
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	63
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	64
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	64
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	64
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	64
5.9. Информация об аудиторе эмитента	64
5.10. Иная информация об эмитенте	68
РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	69
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)	69
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность	69
РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ СОСТАВЛЕН ПРОСПЕКТ	71
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	71
7.2. Указание на способ учета прав.....	71
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	71
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	71
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций.....	71
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	71
7.4.3. Права владельца облигаций	71
7.4.4. Права владельца опционов эмитента	72
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок.....	72
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	72
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	72
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	72
7.5.1. Форма погашения облигаций	72
7.5.2. Срок погашения облигаций.....	72
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	72
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	72
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	72
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций.....	72
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям.....	73
7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям	73
7.6. Сведения о приобретении облигаций	73
7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода	73
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций.....	73
7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций	73
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	73
7.10. Иные сведения	74
РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ	75
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	75
8.2. Срок размещения ценных бумаг	75
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	75
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг.....	75
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг.....	75
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.....	78
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг.....	78

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг.....	79
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг.....	79
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	79
8.6. Иные сведения	79
РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	81
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2022 ГОД.....	157

Термины и определения

Биржа, Московская Биржа	Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС", ПАО Московская Биржа (ОГРН: 1027739387411, место нахождения: Российская Федерация, г. Москва)
Биржевая облигация (Биржевые облигации)	биржевая облигация (биржевые облигации), размещаемая (размещаемые) в рамках Программы
Группа, Группа Металлоинвест, Группа Эмитента	Эмитент и другие организации, которые совместно в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности определяются как группа.
Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»	Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО	Консолидированная финансовая отчетность Эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (в рублях Российской Федерации).
Лента новостей	Информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах
НРД	Небанковская кредитная организация акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий", осуществляющее централизованный учет прав на Биржевые облигации, АО НКО НРД (ОГРН: 1027739132563, место нахождения: Российская Федерация, город Москва).
Положение о раскрытии информации	Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
Программа	Программа биржевых облигаций серии 002Р Эмитента
Проспект, Проспект ценных бумаг	Настоящий проспект ценных бумаг
Решение о выпуске	решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы
Страница в сети Интернет	Страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358
Условия размещения	документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в отношении конкретного выпуска в рамках Программы
Эмитент, Общество	Акционерное общество "Холдинговая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ", АО "ХК "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

Сведения об отчетности, которая содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы Металлоинвест, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе данных Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2022, 2023, 2024 годы.

В отношении годовой Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2022, 2023, 2024 годы аудиторской организацией проведен аудит.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.

Консолидированная финансовая отчетность, на основании которой в настоящем проспекте раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем проспекте ценных бумаг.

Объем прав по облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). в соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 федерального закона "О рынке ценных бумаг" решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об Эмитенте:

<i>Полное фирменное наименование на русском языке:</i>	Акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
<i>Сокращенное фирменное наименование на русском языке:</i>	АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
<i>Полное фирменное наименование на английском языке:</i>	Joint Stock Company "Holding Company "METALLOINVEST"
<i>Сокращенное фирменное наименование на английском языке:</i>	JSC "HC "METALLOINVEST"
<i>Место нахождения:</i>	Россия, г. Москва
<i>Адрес эмитента:</i>	121609 Россия, г. Москва, Рублевское шоссе 28, эт. 22, пом. I, ком. 25
<i>Сведения о способе и дате создания Эмитента</i>	Эмитент создан путем учреждения на основании решения его учредителей от 05 октября 2000 года. Эмитент внесен в государственный реестр коммерческих организаций в государственной

	регистрационной палате при Министерстве юстиции Российской Федерации 30.10.2000 года, зарегистрирован Московской регистрационной палатой 08.11.2000 г. с наименованием Закрытое акционерное общество «ГАЗМЕТАЛЛ» (ЗАО «ГАЗМЕТАЛЛ»), 05 июля 2002 г. общество было внесено в единый государственный реестр юридических лиц с присвоением основного государственного регистрационного номера 1027700006289.
--	---

Сведения о случаях изменения полного фирменного наименования Эмитента:

Дата изменения	Новое наименование
28.03.2008	Закрытое акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (ЗАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»)
04.06.2008	Открытое акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»)
14.09.2015	Акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»)

Сведения о случаях реорганизации Эмитента:

Эмитент был реорганизован в форме выделения из него Акционерного общества «Холдинговая компания «Байкальская горная компания» по решению внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от 25 сентября 2015 года (Протокол б/н от 25 сентября 2015 года).

К созданному при выделении Акционерному обществу «Холдинговая компания «Байкальская горная компания» перешла часть имущества, прав и обязанностей реорганизованного в форме выделения Эмитента в соответствии с передаточным актом. Дата внесения записи в единый государственный реестр юридических лиц о реорганизации Эмитента в форме выделения внесена 18 декабря 2015 года (ГРН записи 6157748386009).

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) Эмитента:	1027700006289
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) Эмитента:	7705392230

Уставный капитал Эмитента сформирован в сумме 3 745 853 000 рублей и состоит из 74 917 060 000 размещенных обыкновенных именных акций Общества номинальной стоимостью 5 копеек каждая.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы Эмитента. Приводится краткая характеристика Группы Эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих Группу Эмитента, и личного закона таких организаций.

Основными видами деятельности Группы являются добыча и обогащение железных руд, производство и реализация железорудного концентрата, окатышей, горячебрикетированного железа (ГБЖ) и стальной продукции.

Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Белгородской областях.

Операционными сегментами Группы являются:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает АО «Лебединский ГОК» и АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева»);
- Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает АО «ОЭМК им. А.А. Угарова»);
- Все прочие сегменты: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность.

Основными видами деятельности Эмитента являются капиталовложение в ценные бумаги, деятельность по управлению холдинг-компаниями.

Основными организациями, акциями (долями) которых прямо либо косвенно владеет (распоряжается) Эмитент, являются АО «Лебединский ГОК» и АО «ОЭМК им. А.А. Угарова» (Белгородская область) и АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева» (Курская область), которые входят в Группу. Доли Эмитента в капитале вышеобозначенных организаций позволили ему организовать управление ими, создав ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

Поставки горно-обогатительных комбинатов полностью обеспечивают потребности АО «ОЭМК им. А.А. Угарова» в железорудном сырье.

Основными рынками сбыта Группы в 2022-2024 гг. являются Российская Федерация, страны Ближнего Востока, страны Азии, страны СНГ.

Общее число организаций, составляющих Группу: по состоянию на 31 декабря 2024 года и на дату составления (подписания) консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев 2024 года – 24 апреля 2025 вместе с Эмитентом составляет 47, по состоянию и на дату утверждения Проспекта - вместе с Эмитентом составляет 46.

Личный закон таких организаций: законодательство Российской Федерации, Республики Кипр, Швейцарской Конфедерации (Швейцарии), Республики Ирландия, Великобритании, Китайской Народной Республики.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, N 31, ст. 3434; 2015, N 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения:

Эмитент не осуществляет вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Федеральными законами установлены ограничения на участие определенной категории (группы) инвесторов, в том числе иностранных инвесторов, в уставном капитале Эмитента (совершение сделок с долями, составляющими уставный капитал Эмитента), в связи с осуществлением подконтрольными Эмитенту организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства:

АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева»: пункт 27 часть 1 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» - имеет лицензию на деятельность, связанную с обращением взрывчатых материалов промышленного назначения; пункт 36 часть 1 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» - включен в реестр естественных монополий по водоотведению и водоснабжению;

АО «Лебединский ГОК»: пункт 27 часть 1 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» - имеет лицензию на деятельность, связанную с обращением взрывчатых материалов промышленного назначения; пункт 3 часть 1 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» имеет лицензию на осуществление деятельности в области использования возбудителей инфекционных заболеваний человека и животных (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется в медицинских целях) и генно-инженерно-модифицированных организмов III и IV степени потенциальной опасности, осуществляемой в замкнутых системах; пункт 36 часть 1 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение

для обеспечения обороны страны и безопасности государства» включен в реестр естественных монополий по водоотведению и водоснабжению;

АО «ОЭМК им. А.А. Угарова»: пункт 3 часть 1 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» имеет лицензию на осуществление деятельности в области использования возбудителей инфекционных заболеваний человека и животных (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется в медицинских целях) и генно-инженерно-модифицированных организмов III и IV степени потенциальной опасности, осуществляемых в замкнутых системах;

ООО «ЛебГОК-Здоровье»: пункт 3 часть 1 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» имеет лицензию на осуществление деятельности, связанной с использованием возбудителей инфекционных заболеваний.

В проспекте акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, дополнительно указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, установленные его уставом.

Не применимо. Проспект составлен в отношении облигаций.

Эмитент может включить в данный пункт иную информацию, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности:

На дату утверждения Проспекта Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Положением о раскрытии информации. В Проспекте вместо информации, предусмотренной Положением о раскрытии информации, содержатся ссылки на такую информацию, раскрытую Эмитентом, с указанием адреса страницы в сети Интернет, на которой раскрыта данная информация, наименования и структурной единицы (раздела, пункта) документов, в которых раскрыта данная информация, а также отчетного периода, за который они составлены. Эмитент подтверждает, что ранее раскрытая информация, на которую даются ссылки, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Иной информации нет.

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения о ценных бумагах, предусмотренных Программой.

Вид, категория (тип) ценных бумаг: биржевые облигации.

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые бездокументарные.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги:

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 300 000 000 000 (Триста миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация:

Биржевые облигации не являются конвертируемыми.

Способ обеспечения исполнения обязательств:

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Проспект не составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг).

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, в настоящем пункте приводятся сведения, предусмотренные Программой.

способ размещения: открытая подписка

полное фирменное наименование лица, организующего проведение торгов: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сведения о количестве размещаемых ценных бумаг, сроках размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения), цене размещения или порядке ее определения в Проспекте отсутствуют, Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения.

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 примечаний к разделу 1 приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Проспект составлен в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг.

Программой идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «адаптационные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого развития», «облигации климатического перехода» не устанавливается.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Регистрация Проспекта не осуществляется. В соответствии с пунктом 2 статьи 22 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" Эмитентом Бирже представляется уведомление о составлении Проспекта ввиду того, что на дату представления Бирже указанного уведомления одновременно соблюдаются условия, предусмотренные Положением Банка России от 19.12.2019 №706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг".

В соответствии с пунктом 2 статьи 22 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" получение Биржей указанного уведомления влечет за собой такие же правовые последствия, как и регистрация проспекта ценных бумаг.

Регистрация Проспекта не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Регистрация Проспекта не осуществляется в целях соблюдения требования, предусмотренного [пунктом 12 статьи 22](#) Федерального закона "О рынке ценных бумаг", о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации Проспекта.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента

Описываются основные риски, связанные с Эмитентом, в том числе свойственные исключительно Эмитенту, а если Эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - основные риски, связанные с Эмитентом, действующим в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа (риски, связанные с группой Эмитента), которые могут существенно

повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента, в отношении которых составлен Проспект.

Сведения об основных рисках, связанных с Группой, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Группы:

Группа придает большое значение вопросам успешного развития и функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, направленной на обеспечение надежности достижения запланированных результатов, эффективности распределения ресурсов и укрепления конкурентных преимуществ.

Среди наиболее важных рисков, связанных с Группой, можно отметить следующее:

- Валютный риск. Значительное изменение курса рубля к доллару и евро может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.
- Риски повышения стоимости долгового капитала для финансирования текущей деятельности и невозможности привлечь инвестиции в долгосрочные проекты (процентный риск).
- Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований.
- Риски, связанные с инфляцией и обесцениванием/удорожанием российского рубля. Резкий рост инфляции может привести к росту расходов и негативно отразиться на результатах деятельности Группы.

Сведения об основных рисках, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента в рамках Программы, в отношении которых составлен Проспект:

Среди рисков, связанных с приобретением ценных бумаг Эмитента, можно отметить риск неисполнения Эмитентом своих обязательств по выпущенным ценным бумагам. Эмитент считает его незначительным.

Эмитент планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам. Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Биржевым облигациям Эмитента в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Эмитента.

Высокое кредитное качество Эмитента подтверждается наивысшим уровнем кредитного рейтинга Эмитента по национальной шкале от одного из российских кредитных рейтинговых агентств, включенных в реестр Банка России.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

<i>Фамилия, имя, отчество</i>	Болдырев Дмитрий Андреевич
<i>Год рождения</i>	1980
<i>Сведения об основном месте работы</i>	Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
<i>Занимаемая должность</i>	Директор департамента корпоративных финансов

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении.

Производство и реализация по видам продукции:

N п/п	Наименование показателя	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023
1	Производство, млн т					
Железородная продукция						
1.1	Железная руда ¹	37,6	36,9	36,2	-1,9%	-1,9%
1.2	Окатыши	23,8	22,9	22,9	-3,8%	0,0%
1.3	ГБЖ/ПВЖ ²	7,5	7,5	7,8	0,0%	4,0%
Металлургическая продукция						
1.4	Сталь	3,4	3,5	3,5	2,9%	0,0%
2	Реализация третьим лицам, млн т					
Железородная продукция						
2.1	Железная руда ¹	11,1	11,0	9,7	-0,9%	-11,8%
2.2	Окатыши	12,6	13,0	11,4	3,2 %	-12,3%
2.3	ГБЖ/ПВЖ	4,0	3,9	4,2	-2,5%	7,7%
Металлургическая продукция						
2.4	Стальная продукция	3,2	3,3	3,4	3,1%	3,0%
Примечания к таблице:						
¹ Железная руда включает в себя концентрат и аглоруду;						
² Горячебрикетированное железо (ГБЖ) / Прямовосстановленное железо (ПВЖ)						

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента). Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность группы эмитента.

2023 / 2022 годы

Железородная продукция

Производство

Объем производства железной руды в 2023 г. сократился на 1,9% г/г и составил 36,9 млн тонн. Годовая динамика в основном связана с проведением ремонтов и обслуживанием оборудования.

В 2023 г. выпуск окатышей сократился на 3,8% г/г и составил 22,9 млн тонн, что обусловлено динамикой по производству железной руды и изменением структуры реализации товарной продукции в соответствии с потребностями рынка.

В 2023 г. объемы производства ГБЖ/ПВЖ не изменились.

Реализация

В 2023 г. объем поставок железорудной продукции (железная руда, окатыши, ГБЖ/ПВЖ) внешним потребителям остался на уровне прошлого года и составил 27,9 млн тонн (+0,7% г/г).

Продукция с высокой добавленной стоимостью (окатыши и ГБЖ/ПВЖ) превалировала в общем объеме поставок железорудной продукции и составила 61% за по итогам 2023 г.

Металлургическая продукция

Производство

Объем выплавки стали в 2023 г. увеличился на 2,9% г/г и составил 3,5 млн тонн в связи с изменением сортамента произведенной продукции.

Реализация

Динамика реализации металлургической продукции следовала за динамикой производства.

2024 / 2023 годы

Железородная продукция

Производство

Объем производства железной руды в 2024 г. сократился на 1,9% г/г и составил 36,2 млн тонн. Годовая динамика в основном связана с проведением ремонтов и обслуживанием оборудования.

В 2024 г. выпуск окатышей не изменился к уровню 2023 г. и составил 22,9 млн тонн.

В 2024 г. производство ГБЖ/ПВЖ выросло (+4,0% г/г) и составило 7,8 млн тонн за счет увеличения производительности установки металлзации №3 по итогам проведения капитального ремонта.

Реализация

В 2024 г. объем поставок железорудной продукции (железная руда, окатыши, ГБЖ/ПВЖ) внешним потребителям снизился на 9,3% на фоне замедления экономической активности ключевых отраслей-потребителей продукции и составил 25,3 млн тонн.

Продукция с высокой добавленной стоимостью (окатыши и ГБЖ/ПВЖ) превалировала в общем объеме поставок железорудной продукции и составила 62% за по итогам 2024 г.

Металлургическая продукция

Производство

Объем выплавки стали в 2024 г. сохранился на уровне прошлого года и составил 3,5 млн тонн.

Реализация

Реализация металлургической продукции в 2024 г. выросла на 3,0% г/г и составила 3,4 млн тонн, что обусловлено изменением сортамента в соответствии с потребностями рынка.

Описываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность эмитента (группы эмитента).

Ухудшение макроэкономических факторов (в т.ч. курсы валют, цены и пр.) оказывает негативное влияние на операционные и финансовые показатели Группы Эмитента.

Ниже представлена информация по динамике основных макроэкономических индикаторов за период 2022-2024 гг., которая не является показателями деятельности Эмитента и приводится справочно.

Динамика мировых цен и курсов валют

№ п/п	Наименование показателя	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023
1	Курс валют¹					
1.1	Руб./долл.	68,4	85,8	92,5	25,4%	7,8%
1.2	Руб./евро	75,6	92,9	100,1	22,9%	7,8%
2	Ценовые индексы, долл./т²					
2.1	Железная руда с содержанием железа 62% (поставка CFR ¹ Китай)	121	120	109	-0,8%	-9,2%
2.2	Железная руда с содержанием железа 65% (поставка CFR Китай)	139	132	122	-5,0%	-7,6%
2.3	Стальная заготовка (поставка FOB Черное море)	588	516	489	-12,2%	-5,2%

Примечания к таблице:

¹ Среднее значение официального курса иностранной валюты по отношению к рублю (устанавливаются ежедневно по рабочим дням приказом Банка России и вступает в силу на следующий календарный день после дня установления);

² Ценовые индексы агентства Фастмаркетс (Fastmarkets), Bloomberg, AME Research, MMI.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента.

2.2.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе такой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2022	2023	2024
1	Выручка, млн руб.	Определяется в соответствии с учетной политикой эмитента	525 691	454 054	476 948
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн руб.	Сумма прибыли (убытка) до налогообложения, расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (строка «EBITDA» колонка «Итого» продолжающаяся деятельность» для 2022 г. и строка «EBITDA» колонка «Итого» для 2023 и 2024 гг. в примечании «Информация по сегментам» консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО)	190 577	197 571	189 783

¹ CFR (Cost and Freight) — стоимость и фрахт

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2022	2023	2024
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя EBITDA к выручке x 100%	36%	44%	40%
4	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	Определяется в соответствии с учетной политикой эмитента Строка «Прибыль за год» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	106 072	68 272	81 893
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	Определяется в соответствии с учетной политикой эмитента Строка «Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности» консолидированного отчета о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	126 686	111 457	113 652
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	Определяется в соответствии с учетной политикой эмитента Строка «Приобретение основных средств и нематериальных активов» консолидированного отчета о движении денежных средств консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	43 398	40 328	65 246
7	Свободный денежный поток, млн руб.	Разность между чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности, и капитальными затратами	83 288	71 129	48 406
8	Чистый долг, млн руб.	Разность между общим долгом и денежными средствами и их эквивалентами	211 408	293 112	366 193
8.1	Долгосрочные кредиты и займы, млн руб.	Строка «Долгосрочные кредиты и займы» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	217 126	236 135	241 540
8.2	Долгосрочные обязательства по аренде, млн руб.	Строка «Долгосрочные обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	606	132	340
8.3	Краткосрочные кредиты и займы, млн руб.	Строка «Краткосрочные кредиты и займы» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	23 316	67 237	130 183
8.4	Краткосрочные обязательства по аренде, млн руб.	Строка «Краткосрочные обязательства по аренде» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	129	103	140
8.5	Общий долг, млн руб.	Сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов и обязательств по аренде	241 177	303 607	372 203
8.6	Денежные средства и их эквиваленты, млн руб.	Строка «Денежные средства и их эквиваленты» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	29 769	10 495	6 010

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя	2022	2023	2024
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 месяцев	1,1	1,5	1,9
10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного (акционерного) капитала x 100%	104%	111%	403%
10.1	Собственный (акционерный) капитал на начало периода, млн руб.	Строка «Итого капитал» консолидированного отчета о финансовом положении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО	112 934	91 361	31 911
10.2	Собственный (акционерный) капитал на конец периода, млн руб.		91 361	31 911	8 693
10.3	Среднегодовой размер собственного (акционерного) капитала, млн руб.		102 148	61 636	20 302

Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в таблице, указывается в п. 2.2.5.

2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность:

Не применимо. Эмитент составляет консолидированную финансовую отчетность.

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями:

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.2.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет.

Отсутствуют.

2.2.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 2.2.1 - 2.2.4 настоящего пункта.

Описываются основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей.

2023/2022 годы В 2023 году выручка от продолжающейся деятельности составила 454 054 млн руб., что на 14% ниже показателя 2022 года. Вслед за изменением котировок на мировом рынке и в России последовало снижение цен реализации железорудной и стальной продукции Группы, что оказало давление на общую выручку.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, сократились на 12%, что обусловлено увеличением процентных расходов в связи с ростом ключевой ставки и единовременной выплатой налога на сверхприбыль в размере 6 917 млн руб. Показатель EBITDA за отчетный период вырос на 4% на фоне сокращения себестоимости продаж, коммерческих, общих и административных расходов. По итогам 2023 года чистая прибыль Группы составила 68 272 млн руб. (снижение на 36% г/г). Рентабельность EBITDA составила 44% (рост на 8 п.п. по сравнению с 2022 годом).

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) незначительно снизились (-7% г/г) за счет сокращения затрат по прочей деятельности, при этом продолжилась реализация ключевых инвестиционных проектов.

В 2023 году свободный денежный поток сократился на 15% г/г в основном за счет снижения чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности.

На 31.12.2023 общий долг вырос на 26% г/г в основном за счет привлечения рублевых кредитных линий в российских банках. На 31.12.2023 чистый долг вырос на 39% г/г на фоне роста общего долга на 26% и сокращения денежных средств и их эквивалентов на 65%.

Рентабельность капитала (ROE) выросла со 104% в 2022 году до 111% в 2023 году главным образом в следствии сокращения чистой прибыли

2024/2023 годы В 2024 году выручка составила 476 948 млн руб., что на 5% выше показателя 2023 года. Рост обусловлен увеличением выручки от продаж железорудной продукции – железная руда, железорудные окатыши и горячебрикетированное железо.

Рост чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, составил 2% г/г, что на фоне увеличения выручки на 5% обусловлено ростом себестоимости и коммерческих расходов, изменениями в рабочем капитале и ростом процентных расходов. Показатель EBITDA за 2024 г. сократился на 4% г/г на фоне увеличения расходов в отчетном периоде. По итогам 2024 года чистая прибыль Компании составила 81 893 млн руб. (рост на 20% г/г). Рентабельность EBITDA составила 40% (снижение на 4 п.п. по сравнению с 2023 годом).

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты) выросли на 62% в связи с увеличением расходов на поддержание, в т.ч. за счет реализации масштабного проекта по строительству нового хвостохранилища, также продолжилась реализация ключевых инвестиционных проектов развития.

В 2024 году свободный денежный поток сократился на 32% г/г в основном за счет увеличения капитальных затрат.

На 31.12.2024 общий долг вырос на 23% г/г в основном за счет привлечения рублевых кредитов в российских банках. На 31.12.2024 чистый долг вырос на 25% г/г на фоне роста общего долга и сокращения денежных средств и их эквивалентов на 43%.

Рентабельность капитала (ROE) выросла со 111% в 2023 году до 403% в 2024 году в связи с ростом чистой прибыли на фоне сокращения среднегодового размера собственного капитала.

2.3. Сведения об основных поставщиках эмитента

Указываются сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых поставщиков.

Определенный эмитентом уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика, который не должен быть более 10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг). **10 процентов от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, на дату окончания соответствующего отчетного периода.**

2022 г.

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента: **50,84%**

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **49,16 %**

Поставщики, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также об иные поставщики, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций):

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **X**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **X**

место нахождения: **X**

краткое описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): услуги в сфере железнодорожных перевозок (плата за пользование вагонами, принадлежащими перевозчику; провозные платежи за перевозку грузов (ж/д тариф); транспортно-экспедиционные операции; подача и уборка вагонов на ж/д пути необщего пользования при погрузке (выгрузке) грузов в вагонах средствами грузоотправителя; плата за нахождение на путях общего пользования груз. и пор. вагонов; охрана и сопровождение грузов и т.д.);

доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: **11,08%;**

сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

2023 г.

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента: **29%**

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **71%**

Поставщики, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также об иные поставщики, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций):

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **X**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **X**

место нахождения: **X**

краткое описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): услуги в сфере железнодорожных перевозок (плата за пользование вагонами, принадлежащими перевозчику; провозные платежи за перевозку грузов (ж/д тариф); транспортно-экспедиционные операции; подача и уборка вагонов на ж/д пути необщего пользования при погрузке (выгрузке) грузов в вагонах средствами грузоотправителя; плата за нахождение на путях общего пользования груз. и пор. вагонов; охрана и сопровождение грузов и т.д.);

доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: **11,99%;**

сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций):

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **X**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **X**

место нахождения: **X**

краткое описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): **поставка электроэнергии;**

доля основного поставщика в объеме поставок сырья и (товаров, работ, услуг), а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: **17,87%**;

сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

2024 г.

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента: **28,30%**

Сведения об объеме и (или) доле поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: **71,70%**

Сведения об основных поставщиках эмитента (группы эмитента):

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций):

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **X**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **X**

место нахождения: **X**

краткое описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): **поставка электроэнергии;**

доля внешнегруппового поставщика в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: **11,88%**;

сведения о том, является ли основной поставщик организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

2.4. Сведения об основных дебиторах эмитента

Указываются сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода:

Определенный Эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, **составляет 10 процентов** от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

2022 г.

Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **47,96%**.

Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на внешнегрупповых дебиторов: **52,04%**.

Дебиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также иные дебиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций): **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **X**

место нахождения: **X**

сумма дебиторской задолженности: **8 401 128 102,34 руб.**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **22,3%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность на 31.12.2022 отсутствует**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента. **не является**

2023 г.

Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **16,44%.**

Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на внешнегрупповых дебиторов: **83,56%.**

Дебиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также иные дебиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций): **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **X**

место нахождения: **X**

сумма дебиторской задолженности: **11 820 990 334,91 руб.**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **14,87%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность на 31.12.2023 отсутствует;**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является;**

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций): **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года;**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **X;**

место нахождения: **X;**

сумма дебиторской задолженности: **30 366 518 012,89 руб.**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **38,19%;**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **1 479 776 314,66 руб., за неисполнение обязательства применяется ответственность, предусмотренная действующим законодательством Российской Федерации;**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций): **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года;**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **X;**

место нахождения: **X;**

сумма дебиторской задолженности: **8 036 153 149,14 руб.**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **10,10%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность на 31.12.2023 отсутствует;**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является.**

2024 г.

Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на дебиторов, входящих в группу эмитента: **16,02 %**.

Доля дебиторской задолженности, приходящаяся на внешнегрупповых дебиторов: **83,98%**.

Дебиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также иные дебиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций): **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года.**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **X**.

место нахождения: **X**.

сумма дебиторской задолженности: **10 603 717 355,45 руб.**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **13,34%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **на 31.12.2024 814 783 392,35 руб., за неисполнение обязательства применяется ответственность, предусмотренная действующим законодательством Российской Федерации;**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является;**

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций): **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года;**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **X**;

место нахождения: **X**;

сумма дебиторской задолженности: **11 368 484 827,70 руб.**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **14,30%;**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **просроченная дебиторская задолженность на 31.12.2024 отсутствует;**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является**

полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций): **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года;**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): **X**;

место нахождения: **X**;

сумма дебиторской задолженности: **24 908 854 798,07 руб.**

доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: **31,34%**

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: **на 31.12.2024 2 282 651 743,77 руб., за неисполнение обязательства применяется ответственность, предусмотренная действующим законодательством Российской Федерации;**

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: **не является.**

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

2.5.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Указываются сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу

иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода:

Определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

31.12.2022 г.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Эмитента: 53, 34%

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 46,66 %

Кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также иные кредиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное фирменное наименование	Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)
сокращенное фирменное наименование	X
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	X
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	X
место нахождения	X
сумма кредиторской задолженности	54 575 млн руб.
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	19%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная кредиторская задолженность отсутствует
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На указанную дату 31.12.2022 по кредитору действовало 6 кредитных договоров с датами заключения в период с 31.08.2018 по 04.05.2022 (договор №186/18-р от 31.08.2018, договор № 67/19-Р от 18.04.2019, договор №261/20-р от 26.10.2020, договор №214/20-р от 19.08.2020, договор №239/21-Р от 11.01.2022, договор №85/22-В от 04.05.2022)
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На отчетную дату действующими являются 6 кредитных договоров с датами погашения в период с 31.08.2024 по 31.12.2026 (договор №186/18-р от 31.08.2018 с датой погашения 31.08.2024, договор № 67/19-Р от 18.04.2019 с датой погашения 18.04.2025, договор №261/20-р от 26.10.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №214/20-р от

	19.08.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №239/21-Р от 11.01.2022 с датой погашения 30.09.2026, договор №85/22-В от 04.05.2022 с датой погашения 30.04.2025)
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Не является

31.12.2023 г.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Эмитента: **37,44%**

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **62,56%**

Кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также иные кредиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное фирменное наименование	Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)
сокращенное фирменное наименование	X
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	X
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	X
место нахождения	X
сумма кредиторской задолженности	61 539 млн руб.
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	31,73%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная кредиторская задолженность отсутствует
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На указанную дату 31.12.2023 по кредитору действовало 7 кредитных договоров с датами заключения в период с 31.08.2018 по 31.10.2022 (договор №186/18-р от 31.08.2018, договор № 67/19-Р от 18.04.2019, договор №261/20-р от 26.10.2020, договор №214/20-р от 19.08.2020, договор №239/21-Р от 11.01.2022, договор №85/22-В от 04.05.2022, договор №239/22-Р от 31.10.2022)
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На отчетную дату действующими являются 7 кредитных договоров с датами погашения в период с 31.08.2024 по 29.10.2027 (договор №186/18-р от 31.08.2018 с датой погашения 31.08.2024, договор № 67/19-Р от 18.04.2019 с датой погашения 18.04.2025, договор №261/20-р от 26.10.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №214/20-р от 19.08.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №239/21-Р от 11.01.2022 с датой погашения 30.09.2026, договор №85/22-В

	от 04.05.2022 с датой погашения 30.04.2025, договор №239/22-Р от 31.10.2022 с датой погашения 29.10.2027)
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Не является

полное фирменное наименование	Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)
сокращенное фирменное наименование	X
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	X
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	X
место нахождения	X
сумма кредиторской задолженности	51 037 млн руб.
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	26,32%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная кредиторская задолженность отсутствует
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	На указанную дату 31.12.2023 по кредитору действовало 3 кредитных договоров с датами заключения в период с 17.08.2020 по 11.08.2023 (договор № 7565 от 17.08.2020, договор №8145 от 28.06.2022, договор №7М-1-8К40UKO1 от 11.08.23)
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На отчетную дату действующими являются 3 кредитных договоров с датами погашения в период с 10.08.2026 по 30.03.2029 (договор №7М-1-8К40UKO1 от 11.08.23 с датой погашения 10.08.2026, договор № 7565 от 17.08.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №8145 от 28.06.2022 с датой погашения 30.03.2029)
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Не является

31.12.2024 г.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу Эмитента: **27,55%**

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: **72,45%**

Кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности, а также иные кредиторы, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств:

полное фирменное наименование	Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)
сокращенное фирменное наименование	X
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	X
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	X
место нахождения	X
сумма кредиторской задолженности	54 436 млн руб.
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	22,38%
размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная кредиторская задолженность отсутствует
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа)	На указанную дату 31.12.2024 по кредитору действовало 5 кредитных договоров с датами заключения в период с 18.04.2019 по 04.05.2022 (договор № 67/19-Р от 18.04.2019, договор №261/20-р от 26.10.2020, договор №214/20-р от 19.08.2020, договор №239/21-Р от 11.01.2022, договор №85/22-В от 04.05.2022)
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На отчетную дату действующими являются 5 кредитных договоров с датами погашения в период с 18.04.2025 по 31.12.2026 (договор № 67/19-Р от 18.04.2019 с датой погашения 18.04.2025, договор №261/20-р от 26.10.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №214/20-р от 19.08.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №239/21-Р от 11.01.2022 с датой погашения 30.09.2026, договор №85/22-В от 04.05.2022 с датой погашения 30.04.2025)
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Не является

полное фирменное наименование	Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)
сокращенное фирменное наименование	X
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	X
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	X
место нахождения	X
сумма кредиторской задолженности	90 047 млн руб.
доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов;	37,03%

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Просроченная кредиторская задолженность отсутствует
дата заключения кредитного договора (договора займа) (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На указанную дату 31.12.2024 по кредитору действовало 3 кредитных договоров с датами заключения в период с 17.08.2020 по 11.08.2023 (договор № 7565 от 17.08.2020, договор №8145 от 28.06.2022, договор №7М-1-8К40UKO1 от 11.08.23)
дата прекращения кредитного договора (договора займа), в том числе в связи с его исполнением (в случае если кредиторская задолженность возникла в связи с заключением кредитного договора (договора займа))	На отчетную дату действующими являются 3 кредитных договоров с датами погашения в период с 11.06.2025 по 30.03.2029 (договор №7М-1-8К40UKO1 от 11.08.23 с датой погашения 10.08.2026, договор № 7565 от 17.08.2020 с датой погашения 31.12.2026, договор №8145 от 28.06.2022 с датой погашения 30.03.2029)
сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Не является

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Указываются сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом, (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями, входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение.

Общий размер обеспечения всего на 31.12.2022: 217 601 053 381,31 рублей.

Общий размер обеспечения всего на 31.12.2023: 108 063 699 205,36 рублей.

Общий размер обеспечения всего на 31.12.2024: 237 800 791 650,54рублей.

Наименование показателя	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Общий размер обеспечения предоставленного лицами, входящими в Группу лиц, не входящим в Группу, руб.	119 032 106,23	6 360 793 171,32	6 607 086 515,59
в том числе:			
в форме залога, руб.	119 032 106,23	1 294 520,55	-
в форме поручительства, руб.	-	6 359 498 650,77	6 607 086 515,59
в форме независимой гарантии, руб.	-	-	-

Наименование показателя	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Общий размер обеспечения предоставленного лицами, входящими в Группу иным лицам, входящим в Группу , руб.	217 482 021 275,08	101 702 906 034,04	231 193 705 134,95
в том числе:			
в форме залога, руб.	-	-	-
в форме поручительства, руб.	201 134 814 365,08	84 190 419 264,04	212 638 221 284,95
в форме независимой гарантии, руб.	16 347 206 910,00	17 512 486 770,00	18 555 483 850,00

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от размера предоставленного эмитентом обеспечения на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - более 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента.

Определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу.**

Сделки, имеющие для эмитента (группы эмитента) существенное значение, по предоставлению обеспечения организациями, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента:

На 31.12.2022

Отсутствовали.

На 31.12.2023

Вид сделки: **Договор поручительства;**

Стороны сделки:

Должник, Покупатель по контракту поставки металлопродукции № X от 14.07.2023 г. - **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)**

Кредитор, Продавец по контракту поставки металлопродукции № X от 14.07.2023 г. - **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)**

Поручитель: **Акционерное общество «Михайловский ГОК имени А.В.Варичева» (АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева», ИНН 4633001577;**

Содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения, способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено: **Поручитель обязуется солидарно с Должником отвечать перед Кредитором в том же объеме, как и Должник в пределах суммы, не превышающей 8 500 000 000 рублей, за исполнение всех существующих и (или) будущих обязательств Должника, возникших из контракта поставки металлопродукции № X от 14.07.2023 года, срок предоставленного обеспечения – до 31.12.2025;**

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов: **факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства на дату настоящего отчета отсутствуют.**

На 31.12.2024

Вид сделки: Договор поручительства;

Должник: *Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года*);

Кредитор: *Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года*);

Поручитель: Акционерное общество «Михайловский ГОК имени А.В.Варичева» (АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева», ИНН: 4633001577;

Содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения, способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено: Поручитель обязуется солидарно с Должником отвечать перед Кредитором в том же объеме, как и Должник в пределах суммы, не превышающей 8 500 000 000 рублей, за исполнение всех существующих и (или) будущих обязательств Должника, возникших из контракта поставки металлопродукции № Х от 06.05.2024 года, срок предоставленного обеспечения – до 31.03.2027; По состоянию на 31.12.2024 фактический размер обеспеченных обязательств составляет 5 094 081 055,59 рублей.

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов: факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства на дату настоящего отчета отсутствуют.

Вид сделки: Договор поручительства;

Должник: *Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года*);

Кредитор: *Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года*);

Поручитель: Акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ», ИНН: 7705392230;

Содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения, способ обеспечения, его размер и условия предоставления, в том числе предмет и стоимость предмета залога, если способом обеспечения является залог, срок, на который обеспечение предоставлено: Поручитель обязуется перед Займодавцем отвечать за исполнение Должником обязательств по соглашению о займе № 1-Со3/000-1112 в пределах суммы займа в размере 1 500 000 000 рублей и начисленных процентов. По состоянию на 31.12.2024 фактический размер обеспеченных обязательств составляет 1 513 005 460 рублей.

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов: факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства на дату настоящего отчета отсутствуют.

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - на финансовое положение группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеются обязательства по финансированию ассоциированного предприятия Х в сумме 3 223 млн руб. По состоянию на дату утверждения Проспекта остаток финансирования по такому обязательству составляет 1 273 млн руб. Группа также намерена в 2025 году заключить с Х долгосрочный договор Х в сумме 265 384 млн рублей.

В 2024 году Группа заключила соглашение с Курской областью о сотрудничестве по строительству фабрики по переработке окисленных железистых кварцитов. Группа намерена инвестировать в проект более 210 152 млн руб. Новое производство планируется запустить в 2028 году.

2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли

Краткое описание истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

Эмитент создан путем учреждения на основании решения его учредителей от 05 октября 2000 года. Эмитент внесен в государственный реестр коммерческих организаций в государственной регистрационной палате при Министерстве юстиции Российской Федерации 30.10.2000 года, зарегистрирован Московской регистрационной палатой 08.11.2000 г., 05 июля 2002 г. Общество было внесено в единый государственный реестр юридических лиц с присвоением основного государственного регистрационного номера 1027700006289.

2006

- объединение активов ЗАО «Металлоинвест» (МГОК и Уральская Сталь) и ЗАО «ГАЗМЕТАЛЛ» (ЛГОК и ОЭМК);
- компании начинают координировать свою деятельность (сбыт, инвестиционная стратегия);
- все активы объединяются в единую группу.

2007

- начинается выпуск продукции цеха горячебрикетированного железа ЦГБЖ-2;
- Группа переходит на долгосрочные контракты как с зарубежными, так и с российскими потребителями железорудного сырья (ЖРС).

2008-2009

- ЗАО «Газметалл» переименован в ЗАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»;
- введены в эксплуатацию реконструированные прокатный стан 2800 и электросталеплавильная печь мощностью 1 млн. тонн стали в год;
- начало строительства обжиговой печи №3 на МГОК;
- начало строительных работ завода Hamriyah Steel FZC (Хамрия Стил ФЗК) (ОАЭ);
- ЗАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» сменило тип акционерного общества с закрытого на открытое акционерное общество ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

2010-2012

Введен в эксплуатацию цех отделки проката на ОЭМК.

Группа первой в российской черной металлургии прошла регистрацию REACH (РИЧ).

На Уральской Стали введены в эксплуатацию воздухоразделительная установка ВРУ №5 в кислородно-компрессорном цехе и установка вакуумирования стали в электросталеплавильном цехе.

Осуществлена продажа единиц сокращения выбросов (ЕСВ) парниковых газов, полученных в рамках реализации положений Киотского протокола к Рамочной конвенции ООН об изменении климата. Полученные средства направлены на инвестиционные проекты, связанные с внедрением на предприятиях Группы современных технологий.

2013

Уральская Сталь завершила плановый вывод из эксплуатации мартеновского производства с целью повышения экономической эффективности и экологической безопасности.

На 3-й и 4-й электропечах электросталеплавильного цеха ОЭМК введена в промышленную эксплуатацию новая газоочистка. Внедрение системы очистки отходящих газов от сталеплавильных печей позволило снизить выбросы пыли в окружающую среду более чем в 1,5 раза и в среднем в 2 раза — запыленность на рабочих местах.

На ОЭМК введена в эксплуатацию современная установка очистки сточных вод, которая позволила существенно повысить качество очистки сточных вод, а также примерно в 2 раза снизить объемы забора речной воды и сократить сбросы сточной воды в реку Оскол.

На Уральской Стали завершена модернизация агломашины № 4. В результате проведенной модернизации годовая производительность машины увеличена на 10%.

2014

Группа приступила к активной фазе выполнения строительно-монтажных работ третьего цеха завода горячебрикетированного железа (ЦГБЖ-3) на ЛГОКе, производственной мощностью 1,8 млн. тонн в год.

На Уральской Стали запущен один из крупнейших объектов инвестиционной программы — комплекс коксовой батареи № 6.

Введен в опытно-промышленную эксплуатацию комплекс кислородной станции с криогенной воздухоразделительной установкой (ВРУ №3) на ОЭМК.

2015

На ОЭМК приступили к модернизации второго модуля газоочистки в электросталеплавильном цехе. Это завершающий этап масштабного инвестиционного проекта по внедрению на ОЭМК новой системы очистки отходящих газов от сталеплавильных печей.

Запущен крупнейший в России комплекс обжиговой машины на МГОКе.

В доменном цехе Уральской Стали введена в эксплуатацию разливочная машина №5. Ввод нового инвестиционного объекта позволит увеличить мощности по разливке товарного чугуна на 0,5 млн. тонн в год.

2016

На Уральской Стали доменная печь №4 (ДП-4) проектной мощностью 1,5 млн тонн чугуна в год вышла на плановые производственные показатели после капитального ремонта 1-го разряда.

В электросталеплавильном цехе (ЭСЦ) ОЭМК введен в промышленную эксплуатацию второй модуль новой системы очистки отходящих газов от сталеплавильных печей. Это завершающий этап масштабного инвестиционного проекта по реконструкции всей системы очистки отходящих газов в ЭСЦ.

Группа приступила к строительству на ОЭМК редуционно-калибровочного блока на среднесортной линии стана 350 в сортопрокатном цехе №2.

Группа впервые подписала долгосрочные контракты на поставку горячебрикетированного железа с российскими металлургическими компаниями.

2017

Подписан долгосрочный контракт на поставку стальных заготовок для производства ж/д колес. Литая заготовка круглого сечения диаметром 455 мм будет производиться на комбинате Уральская Сталь и отгружаться на Выксунский металлургический завод.

Уральская Сталь осваивает производство нового вида продукции – шлаковых чаш. На Уральской Стали реализуется проект по сооружению комплекса «Роликовая термическая печь №1 - роликовая закалочная машина №1» (РТП-1 – РЗМ-1).

Группа запустила один из крупнейших в мире комплексов по производству горячебрикетированного железа.

На ОЭМК завершено строительство очередного экологического проекта – третьей очереди полигона захоронения отходов производства и потребления емкостью 1 млн тонн.

Введен в эксплуатацию полигон промышленных отходов на Уральской Стали. Полигон предназначен для безопасного хранения промышленных и бытовых отходов Уральской Стали, что позволит в дальнейшем обеспечить их эффективную переработку. Объект рассчитан на 25 лет эксплуатации

На МГОК запущен в опытно-промышленную эксплуатацию комплекс по приему концентрата (КПК).

2018

Группа и НИТУ "МИСиС" создают лабораторию для разработки новых марок стали. Запуск лаборатории позволит удешевить и ускорить процесс разработки новых марок высококачественной стали.

В рамках мероприятий по повышению эффективности производства завершил внедрение Автоматизированной системы управления буровыми работами (АСУ БР) на МГОКе.

Группа наращивает поставки мостостали: в 2017 году поставки высококачественного стального проката для мостостроения достигли показателя 230 тыс. тонн. В 2016 году отгрузка составляла 186 тыс. тонн.

Запущен в промышленную эксплуатацию КПК на МГОКе.

ОЭМК освоил производство роликов отводящего рольганга для шестой машины непрерывного литья заготовок (МНЛЗ-6), отвечающих за транспортировку слитков высококачественной стали.

Металлоинвест расширяет мощности по термической обработке проката в рамках программы повышения клиентоориентированности и качества SBQ (ЭсБиКью).

Идет модернизация электросталеплавильный цех (ЭСЦ) Уральской Стали. Проект модернизации ЭСЦ реализуется в рамках комплексной инвестиционной программы реорганизации производства Уральской Стали.

Сталеплавильная лаборатория Старооскольского технологического института им. А.А. Угарова – филиала НИТУ «МИСиС», созданная на базе ОЭМК, приступила к разработке новых марок стали.

Запущен на Уральской Стали высокотехнологичный термический комплекс обработки металлопроката.

На ОЭМК запущен склад накопления и отгрузки готовой продукции.

На МГОКе внедряется новая технология обогащения железорудного концентрата, реализуется проект поэтапной модернизации обжиговой машины №3 (ОМ-3).

Запущена новая установка гидросбива окалины с заготовки на ОЭМК.

2019

ОЭМК произвел 70-миллионную тонну металлized окатышей (прямоугольное железо, ПВЖ).

Запущен в эксплуатацию на ОЭМК редуционно-калибровочный блок (РКБ) на среднесортной линии стана 350 в сортопрокатном цехе №2.

Группа выпустила юбилейную тонну ГБЖ

Группа завершила первый этап масштабной цифровой трансформации – внедрение единой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельности (ИСУ ФХД).

На фабрике окомкования ЛГОКа компания «Металлоинвест» реализует масштабный инвестиционный проект по реконструкции систем газоочистки.

2020

МГОК произвел более 1,8 млн тонн высококачественного концентрата по технологии тонкого грохочения.

На МГОКе завершена реконструкция завода по производству компонентов гранэмита.

Уральская Сталь совместно с Центральным научно-исследовательским институтом чёрной металлургии имени И.П. Бардина проработали технологические аспекты производства непрерывнолитой заготовки для дальнейшего производства рельсов длиной 100 метров.

ЛГОК повысил эффективность производства щебня.

МГОК начал опытное производство железорудных окатышей премиального качества, предназначенных для последующей металлзации – производства ГБЖ/ПВЖ.

ОЭМК завершает опытно-промышленную эксплуатацию автоматизированной системы распознавания клейма на литых заготовках в сортопрокатном цехе №1.

На МГОК внедрена передовая конвейерная технология транспортировки руды из карьера.

В ноябре 2020 года ОЭМК отгрузил в адрес потребителей рекордный объём высококачественного сортового проката (SBQ).

На Уральской Стали запущены новые паровые котлы среднего давления теплоэлектроцентрали (ТЭЦ), доменная печь №2.

2021

Проведена модернизация обжиговых машин фабрики окомкования на Михайловском ГОКе им. А.В. Варичева.

Завершено строительство резервного центра обработки данных (РЦОД) на базе Лебединского ГОКа в городе Губкин.

На шаропрокатном стане ОЭМК им. А. А. Угарова освоен выпуск нового вида продукции - шаров диаметром 90 мм второй и третьей группы твердости.

2022

Завершена сделка по продаже 100% акций АО «Уральская Сталь» (г. Новотроицк, Оренбургская область) Загорскому трубному заводу (ЗТЗ).

Запущен в опытно-промышленную эксплуатацию комплекс дообогащения концентрата (КДО) на Михайловском ГОКе им. А.В. Варичева.

ОЭМК им. А. А. Угарова приступил к строительству третьего промышленного бассейна для охлаждения шлака производительностью 345 тысяч тонн в год.

На Лебединском ГОКе завершено строительство нового путепровода длиной 78 метров и шириной проезжей части около 20 метров. Высота объекта превышает 6 метров. В основании фундамента 510 свай длиной по 14 метров. Усиленная конструкция путепровода рассчитана на движение карьерных самосвалов грузоподъемностью до 220 тонн.

2023

Лебединский ГОК наращивает мощности по выпуску железорудного концентрата.

Группа приступила к завершающему этапу технического перевооружения систем газоочистки дробильно-сортировочной фабрики Михайловского ГОКа им. А.В. Варичева.

Введен в эксплуатацию и интегрирован в единую федеральную энергосистему пятый пусковой комплекс подстанции 330 кВ «Лебеди» (г. Губкин, Белгородская обл.).

Модернизирована установка металлизации комплекса по производству горячебрикетированного железа (ГБЖ-3) на Лебединском ГОКе.

2024

ОЭМК им. А.А. Угарова завершил строительство третьего промышленного бассейна для охлаждения шлака производительностью 345 тысяч тонн в год.

Реализован на Михайловском ГОКе им. А.В. Варичева проект по переводу дробильно-сортировочной фабрики на замкнутый цикл водоснабжения.

Лебединский горно-обогатительный комбинат приступил к строительству корпуса флотационного обогащения концентрата.

На ОЭМК им. А.А. Угарова введена в эксплуатацию новая высокоэффективная градирня.

Сведения о реорганизации Эмитента указаны в пункте 1.2. настоящего Проспекта.

Сведения о реорганизации подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, реорганизовывались:

1) Акционерное общество «Михайловский ГОК имени Андрея Владимировича Варичева» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года № 721, зарегистрировано Постановлением Главы администрации г. Железногорска от 11 мая 1993 года с присвоением номера государственной регистрации № 471 с наименованием Акционерное общество открытого типа «Михайловский ГОК» (АО «Михайловский ГОК»), является правопреемником государственного предприятия «Михайловский горно-обогатительный комбинат».

Постановлением Главы Администрации г. Железногорска № 611 от 24 июля 1996 года (Свидетельство о государственной регистрации № 471 от 24 июля 1996 года) в целях приведения учредительных документов в соответствие с законодательством зарегистрирован Устав общества в новой редакции с наименованием Открытое акционерное общество «Михайловский ГОК» (ОАО «Михайловский ГОК»).

В целях приведения Устава и наименования общества в соответствие с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» 21 июня 2016 года зарегистрирован Устав общества в новой редакции с наименованием Публичное акционерное общество «Михайловский ГОК» (ПАО «Михайловский ГОК»).

До смены наименования в июне 2020 года Акционерное общество «Михайловский ГОК имени Андрея Владимировича Варичева» имело фирменное наименование Акционерное общество «Михайловский ГОК» (АО «Михайловский ГОК»), закрепленное Уставом общества, зарегистрированным 20 марта 2020 года в связи с прекращением публичного статуса общества.

Публичное акционерное общество «Михайловский ГОК» реорганизовывалось в форме присоединения к нему дочернего общества с ограниченной ответственностью «Завод по ремонту горного оборудования», соответствующая запись о реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица внесена 01 марта 2017 года.

2) Акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 1 июля 1992 года № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества», зарегистрировано Постановлением Главы администрации г. Губкина от 2 ноября 1992 года № 1175 с присвоением регистрационного номера 80 с наименованием Акционерное общество открытого типа «Лебединский горно-обогатительный комбинат» (сокращенное наименование: АО «Лебединский ГОК»), является правопреемником государственного предприятия Лебединский горно-обогатительный комбинат.

Администрацией г. Губкина и Губкинского района 25 апреля 1996 года в целях приведения учредительных документов в соответствие с законодательством зарегистрирован устав общества в новой редакции с наименованием Открытое акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат» (сокращенное наименование: АО «Лебединский ГОК»). 18 мая 2000 года Губкинской территориальной администрацией зарегистрированы изменения в устав общества, в соответствии с которыми изменено сокращенное наименование общества на ОАО «Лебединский ГОК».

В целях приведения положений устава общества и наименования общества в соответствие с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации и Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» 23 декабря 2015 года Инспекцией Федеральной налоговой

службы по г. Белгороду зарегистрирован устав общества в новой редакции с наименованием Акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат» (сокращенное наименование: АО «Лебединский ГОК»).

Общество являлось участником реорганизации в форме присоединения к нему других организаций и является правопреемником следующих организаций:

- Закрытого акционерного общества «Рудметпром», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 2 ноября 2008 года;
- Закрытого акционерного общества «Горметсоюз», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 2 ноября 2008 года;
- Закрытого акционерного общества «ЛебГОК-ДСФ», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 1 октября 2013 года;
- Открытого акционерного общества «Дорстройматериалы», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 1 октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «ЛебГОК-РМЗ», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 30 декабря 2016 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «ЛебГОК-ЭЭРЗ», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 30 декабря 2016 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «ЛебГОК-Транспорт», дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации общества в форме присоединения: 29 сентября 2017 года.

3) Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат имени Алексея Алексеевича Угарова» создано в процессе приватизации на основании Указа Президента РФ от 14.10.1992 №1230 «О регулировании арендных отношений и приватизации имущества государственных и муниципальных предприятий, сданного в аренду», зарегистрировано Постановлением Главы администрации г. Старый Оскол от 29 апреля 1993 года № 751 с наименованием Акционерное общество открытого типа «Оскольский электрометаллургический комбинат» (АО «ОЭМК»), является правопреемником арендного предприятия «Оскольский электрометаллургический комбинат».

Постановлением Главы Администрации г. Старый Оскол от 29 мая 1996 года № 1053 в целях приведения учредительных документов в соответствие с законодательством зарегистрирован Устав общества в новой редакции с наименованием Открытое акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат» (ОАО «ОЭМК»).

В целях приведения Устава и наименования общества в соответствие с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» 09 декабря 2015 года зарегистрирован Устав Общества в новой редакции с наименованием Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат» (АО «ОЭМК»).

До смены наименования в октябре 2020 года на Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат имени Алексея Алексеевича Угарова» общество имело фирменное наименование Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат» (АО «ОЭМК»), закрепленное Уставом Общества, зарегистрированным 09 декабря 2015 года.

АО «ОЭМК» реорганизовывалось в форме присоединения к нему дочернего Общества с ограниченной ответственностью «Осколметаллургспецмонтаж», дата внесения соответствующей записи о присоединении в Единый государственный реестр юридических лиц 13 ноября 2017 года.

В течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершеного отчетного периода не происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных организаций, имеющих для Эмитента существенное значение.

В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершеного отчетного периода происходили изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений.

Из состава подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, было исключено:

- 28 февраля 2022 года Акционерное общество «Уральская Сталь» в связи с продажей третьему лицу.

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершённых отчётных года, а также за последний завершённый отчётный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли. Описывается, каким образом сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные) могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента). Указываются доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом. Приводятся оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента).

Основными видами деятельности Группы являются добыча и обогащение железных руд, производство и реализация железных руд, окатышей, ГБЖ и стальной продукции. Эмитент осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Производственные предприятия Группы расположены в Курской и Белгородской областях.

Общая характеристика отрасли и анализ тенденций развития в сфере деятельности Группы проводятся в разрезе указанных выше направлений.

Рынок железной руды.

Мировой рынок железной руды характеризуется высокой степенью консолидации. Четыре ведущие компании (Vale², BHP Billiton³, Rio Tinto⁴ и FMG⁵) контролируют более 70% мировой торговли железной рудой. Ведущими странами производителями товарной железной руды являются Австралия, Бразилия, Китай, Индия и Россия, которые вместе производят около 80% железной руды.

Производство товарной железной руды российскими горно-обогатительными комбинатами по итогам 2022 года составило 106,7 млн т, что на 5% ниже уровня 2021 г.

В 2022 г. цена на руду показала снижение по сравнению с предыдущим годом. Максимальная цена составила 163 долл./т против 234 долл./т в 2021, средняя за 2022 г. цена составила 121 долл./т.

За 12 мес. 2022 года на долю Китая приходилось 71,3% мирового импорта железной руды морским путем. Однако импорт железной руды в Китай значительно скорректировался в 2021 и 2022 годах по сравнению с рекордными уровнями, наблюдавшимися ранее. Металлургические компании Китая в 2022 году сократили импорт железной руды на 1,5% по сравнению с 2021 годом – до 1,11 млрд т.

Большинство остальных потребителей также сократили импорт железной руды в 2022 г. Импорт железной руды в Японию снизился на -7,7% з/г до 90,7 млн т. Объемы в Южную Корею снизились на -10,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 70,2 млн т. Импорт в Европейский Союз сократился на -1,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 81,4 млн т. за тот же период. Импорт в страны Персидского залива также снизился на -11,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 46,7 млн т.

Производство товарной железной руды российскими горно-обогатительными комбинатами по итогам 2023 года составило 102,7 млн т, что на 0,2% ниже уровня 2022 г.

В 2023 г. цена на железную руду на рынке Китая, который является ключевым мировым рынком, незначительно снизилась по сравнению с предыдущим годом. Максимальная цена составила 141 долл./т против 163 долл./т в 2022 г., средняя за 2023 г. цена составила 120 долл./т.

Китай на сегодняшний день является крупнейшим импортером железной руды в мире. За 12 мес. 2023 года на долю Китая приходилось 62% мирового потребления железной руды. При этом потребление железной руды в Китае в 2023 г. незначительно выросло по сравнению с 2022 г. и достигло 1,45 млрд т.

Потребление железной руды в Японии незначительно снизилось на 2% з/г до 103,4 млн т. При этом потребление ЖРС в Южной Корее выросло на 7% по сравнению с 2022 г. до 74,4 млн т.

Более слабый спрос в металлургическом секторе во всем мире, а также проблемы с поставками из Бразилии оказали негативное влияние на мировую торговлю железной рудой.

Производство товарной железной руды российскими горно-обогатительными комбинатами по итогам 2024 года составило 102,1 млн т, что на 0,6% выше уровня 2023 г.

² Здесь и далее: Vale необходимо читать в транскрипции Вейл

³ Здесь и далее: BHP Billiton необходимо читать в транскрипции БХП Биллитон

⁴ Здесь и далее: Rio Tinto необходимо читать в транскрипции Рио Тинто

⁵ Здесь и далее: FMG необходимо читать в транскрипции ФМГ

В 2024 г. цена на железную руду на рынке Китая, который является ключевым мировым рынком, незначительно снизилась по сравнению с предыдущим годом. Максимальная цена составила 144 долл./т против 141 долл./т в 2023 г., средняя за 2024 г. цена составила 109 долл./т.

Китай на сегодняшний день является крупнейшим импортером железной руды в мире. За 12 мес. 2024 года на долю Китая приходилось 61% мирового потребления железной руды. При этом потребление железной руды в Китае в 2024 г. незначительно снизилось по сравнению с 2023 г. и достигло 1,42 млрд т.

Потребление железной руды в Японии незначительно снизилось на 3% $\pm$ до 100,1 млн т. Потребление ЖРС в Южной Корее также снизилось на 2% по сравнению с 2023 г. до 72,6 млн т.

Более слабый спрос в металлургическом секторе во всем мире, а также проблемы с поставками из Бразилии оказали негативное влияние на мировую торговлю железной рудой.

Указанные тенденции оказывают умеренно негативное влияние на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности Группы.

Отгрузки и потребление железной руды по регионам, 2022—2024 годы, млн. т.

Отгрузки			Страна	Потребление		
2022	2023	2024		2022	2023	2024
252	199	200	Китай	1 436	1 448	1 416
372	396	404	Бразилия	41	39	40
868	875	887	Австралия	5	5	4
144	138	147	СНГ, включая Россию	105	109	106
249	258	276	Индия	187	208	218
0	0	0	Япония	105	103	100
38	42	41	США	39	38	39
66	62	63	ЮАР	4	5	5
37	38	34	Европа	131	120	123
28	34	35	Центральная и Южная Америка (без учета Бразилии)	9	9	9
79	79	79	Северная Америка (без учета США)	22	20	18
84	98	107	Прочие страны	212	224	229
2 227	2 227	2 273	ИТОГО	2 297	2 332	2 307

Источник: AME Research⁶

Рынок окатышей.

Согласно данным AME Research, в 2022 году мировой объем поставок доменных окатышей вырос на 5 млн тонн — до 470,5 млн тонн. Среди крупнейших производителей доминируют страны, которые в основном производят окатыши для удовлетворения потребностей местных сталелитейных предприятий: Китай, США, Индия, Россия, Бразилия и Мексика. Конкретная динамика 2022 года к 2021 году выпуска тех или иных видов ЖРС определялась внешними условиями, в том числе сложившейся геополитической ситуацией. и.

Согласно данным AME Research, в 2023 году мировой объем поставок доменных окатышей вырос на 29 млн тонн — до 456 млн т. Среди крупнейших производителей доминируют страны, которые в основном производят окатыши для удовлетворения потребностей местных сталелитейных предприятий: Китай, США, Индия, Россия, Бразилия и Мексика. Конкретная динамика 2023 г. к 2022 г. выпуска тех или иных видов ЖРС определялась внешними условиями, в том числе сложившейся геополитической ситуацией.

Согласно данным AME Research в 2024 году объем мирового производства доменных окатышей вырос на 5 млн т — до 428 млн т. Среди крупнейших производителей доминируют страны, которые в основном производят окатыши для удовлетворения потребностей местных сталелитейных предприятий: Китай, США, Индия, Россия, Бразилия и Мексика. Конкретная динамика 2024 г. к 2023 г. выпуска тех или иных видов ЖРС определялась внешними условиями, в том числе сложившейся геополитической ситуацией. Итоговый рост объемов производства в 2022- 2024 г.г. позволяет сделать вывод о достаточной устойчивости горно-металлургической отрасли в масштабах всего мира, что может благоприятно

⁶ Здесь и далее: AME Research необходимо читать в транскрипции AME Ресерч

повлиять на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.

Указанные тенденции оказывают благоприятное влияние на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности

Отгрузки доменных окатышей, 2022—2024 годы, млн т

Регион	2022	2023	2024
Австралия	4,4	3,5	3,6
Бразилия	16,6	18,4	19,5
Индия	47,7	53,1	52,6
Казахстан	3,9	4,7	4,9
Канада	12,7	11,9	11,2
Китай	227,5	222,9	231,1
Мексика	1,9	1,0	0,7
Нидерланды	4,3	4,3	4,3
Россия	36,3	35,2	36,4
США	37,0	40,7	38,3
Украина	8,1	7,9	10,2
Чили	2,5	3,6	0,9
Швеция	11,2	12,0	11,2
Япония	2,9	2,9	2,9
Прочие	0,6	1,9	0,5
Итого	417,9	422,7	428,3

Источник: AME Research

Рынок горячебрикетированного и прямовосстановленного железа.

Горячебрикетированное железо (ГБЖ)/ прямовосстановленное железо (ПВЖ) — важный компонент при производстве высококачественной стали, способствующий повышению экологичности металлургического производства.

Долгосрочная стратегия Эмитента, ориентированная на развитие производства железорудной и металлизованной продукции с высокой добавленной стоимостью, в первую очередь ГБЖ/ПВЖ и окатышей, сохраняется.

В 2022 – 2024 гг. мировое производство ГБЖ/ПВЖ увеличилось в связи с восстановлением спроса на сталь и ростом экономической активности.

Долгосрочная стратегия Эмитента, ориентированная на развитие производства железорудной и металлизованной продукции с высокой добавленной стоимостью, в первую очередь ГБЖ/ПВЖ и окатышей, сохраняется.

Указанные тенденции могут благоприятно повлиять на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.

Производство ГБЖ/ПВЖ, 2022 — 2024 годы, млн т

Страна	2022	2023	2024
Индия	42,3	49,5	52,0
Иран	32,9	33,5	34,1
Россия	7,7	7,8	8,0
Саудовская Аравия	6,7	6,8	7,0
Мексика	5,7	5,9	4,5
Египет	6,0	7,2	7,0
ОАЭ	3,5	3,6	4,0
Канада	1,5	1,6	1,6
Аргентина	1,4	1,5	1,5
Ливия	1,1	1,6	1,6
Катар	1,6	1,7	2,2
Венесуэла	1,0	0,7	0,7
ЮАР	0,2	0,2	0,3
Итого	126,9	137,8	143,2

Рынок стали.

Производство стали в мире за 2022 году снизилось на 10,8% к предыдущему году и составило 1,83 млрд тонн. Существенный рост производства наблюдался в Индии – на 5,5% к 2021 году и Иране – на 8% к 2021 году. Китай, напротив, незначительно снизил объемы производства стали – до 1,0 млрд тонн (-2,1% от показателя 2021 года).

Производство стали в мире за 2023 год не изменилось и составило 1,88 млрд тонн. Существенный рост производства наблюдался в Индии – на 11,8% к 2022 году. В Иране он оказался небольшим – 1,6% к 2022 году. Китай сохранил объемы производства стали на уровне 1,0 млрд тонн.

Несмотря на сложившуюся геополитическую ситуацию, Группа Эмитента чувствовала себя уверенно.

Производство стали в мире за 2024 год снизилось на -0,8% и составило 1,88 млрд т. Существенный рост производства наблюдался во Вьетнаме – на 14,9% к 2023 году. Китай сохранил объемы производства стали на уровне ~1,0 млрд т.

Несмотря на сложившуюся геополитическую ситуацию, Группа Эмитента чувствовала себя уверенно.

Указанные тенденции оказывают умеренно негативное влияние на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности Группы.

Производство стали, 2022 — 2024 годы, млн т

Регионы	2022	2023	2024
Африка	14,9	22,0	22,3
Ближний Восток	44,0	53,2	54,1
Европа	181,4	168,0	172,7
Китай	1 013	1 019	1 005
Океания	6,2	6,5	5,5
Прочие страны Азии	332,1	341,6	347,3
Северная Америка	111,4	109,6	105,9
СНГ, включая Россию	85,2	88,1	84,8
Центр. и Южная Америка	43,3	41,5	41,9
Итого	1 888,7	1 897,9	1 882,6

Источник: WSA и Эмитент

Сведения о структуре отрасли и темпах ее развития, основных тенденциях развития, а также основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Предприятия Группы поставляют продукцию на рынки дружественных стран и в первую очередь на рынки Российской Федерации и других стран СНГ, стран Азии и Ближнего Востока и Северной Африки. Макроэкономическая ситуация в этих странах влияет на деятельность Группы и оказывает влияние на изменение размера выручки от продажи Группой товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности. Важным трендом на протяжении последних лет остается усиление ограничений, введенных против России в целом и российского бизнеса со стороны западных стран, а также повестка декарбонизации. Группа включена в диалог с заинтересованными сторонами из дружественных стран по ограничению выбросов парниковых газов и переходу к «зеленой» энергетике. Продукция Группы (ГБЖ/ПВЖ) способствует снижению объема выбросов углекислого газа металлургической отрасли, в связи с чем Группа ожидает рост спроса на такие продукты.

В 2022-2023 гг. против России и российских компаний были введены значительные ограничения и санкции, что привело к прекращению поставок ЖРС в Европу. Ограничения и санкции против России и российских компаний продолжили свое действие и в 2024 году. Действующий санкционный режим в отношении российских компаний будет оказывать значительное влияние на деятельность Эмитента в будущем.

Приводятся сведения об основных конкурентах эмитента (группы эмитента), сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с ними.

⁷ Здесь и далее: Всемирная ассоциация производителей стали

Среди крупнейших горно-металлургических групп СНГ Эмитент полностью обеспечен собственным железорудным и металлизованным сырьем. В железорудном сегменте на внутреннем рынке конкурентами предприятий Группы являются Соколовско-Сарбайское ГПО (входит в группу Eurasian Resources Group (ERG)), Карельский Окатыш (Северсталь), Стойленский ГОК (Новолипецкий металлургический комбинат (НЛМК)), Ковдорский ГОК (Еврохим), Быстринский ГОК. Прочие российские производители железорудного сырья не являются весомыми конкурентами Группы, так как осуществляют преимущественно внутригрупповые поставки.

На рынке Китая конкурентами Группы являются крупнейшие мировые горнодобывающие компании – Vale, Rio Tinto, BHP Billiton, FMG, однако Группа имеет преимущество на рынке Северного Китая за счет возможности поставки железнодорожным транспортом без перегрузок, малыми партиями и в более короткий срок.

В поставках ГБЖ на мировой рынок потенциальными конкурентами являются предприятия Венесуэлы и Ливии, однако фактическая конкуренция минимальна вследствие различных рынков сбыта, а также наличия производственных проблем у конкурирующих компаний. Еще одним конкурентом является американский завод по производству ГБЖ компании ArcelorMittal (ранее принадлежал компании Voestalpine) мощностью 2,0 млн т в год (1,2 млн т в год товарного ГБЖ).

В настоящее время Группа поставляет на экспорт только стальные полуфабрикаты в силу введенных ограничений со стороны западных стран. При реализации стальной продукции на экспортные рынки конкурентами АО «ОЭМК им. А.А. Угарова» являются российские и китайские производители полуфабрикатов. Благодаря уникальной технологии производства высококачественной стали с применением металлизованных окатышей, Группа имеет значительные преимущества перед основными конкурентами на внутреннем рынке и в СНГ. На российском рынке конкурентами являются производители сортового проката (Северсталь, Магнитогорский металлургический комбинат (ММК), Мечел, Евраз).

Основными факторами конкурентоспособности являются вертикальная интеграция Группы широкий сортамент товарной продукции, большая доля нишевой продукции (подшипниковая сталь, прокат для автомобилестроения и др.), высокое качество стали из первородного сырья, диверсификация рынков, современные технологии производства.

Сильные стороны Группы

Группа является мировым лидером по разведанным запасам железной руды в соответствии с международными стандартами Австрало-Азиатского кодекса оценки запасов руды и металлов (JORC). По состоянию на 1 января 2022 г. экономически извлекаемые запасы железной руды составляют 15,4 млрд т (около 150 лет эксплуатации при текущем уровне добычи).

Группа обладает качественной ресурсной базой, благодаря чему ее себестоимость производства является одной из самых низких в добывающем сегменте не только в России, но и в мире.

Группа является региональным лидером по качеству железорудного сырья (ЖРС). Группа является производителем высококачественных окатышей. Для производства ЖРС Группа использует самые современные технологии обогащения, в том числе является единственным в России производителем флотационного концентрата.

Группа является 1-м по запасам железной руды в мире, 1-м по объему производства товарного ГБЖ в мире, 1-м по объему производства окатышей и концентрата в России и СНГ, 2-м в мире по объему производства окатышей. В 2024 году на долю Группы пришлось 35% российского производства железорудного концентрата и аглоруды, 48% железорудных окатышей и 100% ГБЖ и металлизованных окатышей. Группа является одним из региональных производителей высококачественной стали (с долей около 5% от общего объема производства стали в России в 2024 г.).

Группа обладает высококачественным железорудным сырьем и доступом к трубопроводной газовой системе Российской Федерации, что обеспечивает бесперебойную поставку природного газа для технологии прямого восстановления железа. Это позволяет получать ГБЖ/ПВЖ высокого качества с минимальным негативным воздействием на окружающую среду. При этом Группа располагает не только всей необходимой ресурсной базой, но и полным набором компетенций в производстве ГБЖ/ПВЖ.

Для производства металлоресурсов и стального проката Эмитент также использует самые современные технологии – установки металлзации ведущих мировых компаний Midrex и HYL. В производстве стали в электропечах, Группа Эмитента использует металлизованные окатыши, что также позволяет добиться высочайшего качества проката, как по химическому составу, так и по механическим свойствам.

Стратегия Группы сфокусирована на развитии производства высококачественной железорудной продукции, позволяющей снизить углеродный след. ГБЖ используется для производства стали в электрических печах, при этом прямые и косвенные выбросы CO₂ до 50% ниже, чем при традиционном процессе, объединяющем доменный цикл и кислородно-конвертерную выплавку стали. Так, на АО «ОЭМК им. А.А. Угарова», объединяющем производство ПВЖ и выплавку стали в электропечах,

показатель прямой и косвенной эмиссии парниковых газов составляет 1,3 т CO₂ на тонну стали, что является самым низким показателем среди крупных металлургических компаний России и мира. Помимо сокращения выбросов, прямовосстановленное сырье важно для поддержки экономики замкнутого цикла. Использование ГБЖ – единственный способ переработать лом с высоким содержанием примесей в высококачественную сталь.

Группа имеет высокий уровень корпоративного управления. Группа с большим вниманием подходит к организации и осуществлению корпоративного управления как к одному из ключевых элементов обеспечения устойчивости, роста эффективности бизнеспроцессов и инвестиционной привлекательности. Система корпоративного управления Группы включает упорядоченную структуру органов управления и эффективный механизм их взаимодействия с заинтересованными сторонами и действует в соответствии с российским законодательством, корпоративными нормативными актами и лучшими мировыми практиками. Совет директоров управляющей организации Эмитента ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» осуществляет стратегическое управление, определяет основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля.

Слабые стороны Группы

Группа подвержена цикличности в горнодобывающей и металлургической отраслях, финансовые показатели Группы зависят от рыночных цен на товарную продукцию – железную руду, стальную продукцию и курсов валют.

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления эмитента.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития группы Эмитента не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

Приоритетными направлениями инвестиционной деятельности Эмитента и Группы являются поддержание существующего производства и реализация проектов, направленных на усиление позиций Группы на мировом рынке металлоресурсов (ГБЖ) и региональном рынке железорудного сырья (железорудный концентрат и окатыши), а также на обеспечение устойчивости Группы к периодам кризиса за счет оптимизации и модернизации металлургического производства и снижения издержек. Развитие металлургических предприятий Группы также направлено на усиление позиций на нишевых рынках стальной продукции.

В рамках глобальной задачи по достижению углеродной нейтральности к 2050 году Стратегия Группы предусматривает реализацию мероприятий, направленных на декарбонизацию производственных процессов и снижению углеродного следа продукции, включая возможности по переходу на использование низкоуглеродного водорода в металлургическом производстве.

Основными инвестиционными проектами Группы являются:

- программы повышения производства концентрата в АО «Лебединский ГОК» и АО «Михайловский ГОК им. А.В.Варичева» (увеличение объемов железорудного концентрата);
- строительство корпуса флотации концентрата в АО «Лебединский ГОК» (повышение качества ЖРС);
- реконструкция/модернизация обжиговых машин в АО «Лебединский ГОК» и АО «Михайловский ГОК им. А.В.Варичева» (увеличение производства окатышей и снижение выбросов загрязняющих веществ);
- модернизация установки металлизации №4 в АО «ОЭМК им. А. А. Угарова» (увеличение производства металлизированных окатышей);
- строительство ДСП №5 и АКOC №4 в АО «ОЭМК им. А. А. Угарова» с потреблением до 100% металлизированных окатышей (снижение издержек, повышение качества стали).

Стратегическими приоритетами Группы являются:

- Обеспечение потребителей качественным железорудным и металлургическим сырьем с фокусом на региональный рынок;
- Повышение маржинальности продаж и обеспечение устойчивого сбыта продукции на высокодоходных рынках;

- Укрепление ведущих позиций в производстве высококачественной железорудной, металлизованной и стальной продукции с использованием «зелёных» технологий в металлургии для снижения выбросов углекислого газа в атмосферу;
- Повышение операционной и управленческой эффективности;
- Устойчивое развитие бизнеса.

Реализация Стратегии Группы направлена на сбалансированное эффективное развитие, удовлетворяющее потребности как российских, так и зарубежных потребителей в высококачественном металлургическом сырье и обеспечивающее рост стоимости компании. Стратегия Группы предполагает рост инвестиций в развитие производства по следующим ключевым направлениям:

- Увеличение объемов производства и повышение качества железорудного концентрата, окатышей и ГБЖ;
- Снижение себестоимости и повышение стабильности горнорудного производства;
- Увеличение глубины переработки с производством продукции с высокой добавленной стоимостью;
- Развитие нишевых продаж стали и гибкости металлургического производства.

В рамках Стратегии развития Группы также будет продолжена трансформация бизнес-процессов на основе внедрения цифровых технологий и искусственного интеллекта.

Сокращения производства, возможное изменения основной деятельности Группы: Группа Эмитента предпринимает все усилия для сохранения производства в соответствии с полной загрузкой мощностей. Однако определенные корректировки могут вноситься в план производства с учетом потребностей внутреннего рынка и возможностей экономически эффективной реализации продукции на экспорт.

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ:

«Металлоинвест. Отчет об устойчивом развитии 2024», стр. 18

https://www.metalloinvest.com/upload/iblock/4d1/metalloinvest_our-2024_itog.pdf

2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг

Информация, раскрываемая в настоящем пункте, объективно и достоверно описывает риски, относящиеся к эмитенту (группе эмитента), с указанием возможных последствий реализации каждого из описанных рисков применительно к эмитенту (группе эмитента) с учетом специфики деятельности эмитента (группы эмитента).

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Необходимо учитывать, что развивающиеся экономики, такие, как экономика Российской Федерации, подвержены быстрым изменениям, и что приведенная в настоящем документе информация может достаточно быстро устареть. Соответственно, потенциальным инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков. На практике, осуществление инвестиций на развивающихся рынках подходит для квалифицированных инвесторов, полностью осознающих уровень текущих рисков, при этом инвесторам рекомендуется проконсультироваться с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в российские ценные бумаги.

2.8.1. Отраслевые риски

Описываются риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Наибольшее влияние на деятельность Группы Эмитента оказывают изменения, происходящие в металлургической и горнодобывающей отраслях, в которых оперируют основные организации Группы:

На внутреннем рынке:

- Группа подвержена рискам снижения производительности, объема выпуска или качества товарной продукции вследствие технологических аварий и других происшествий. Несоответствие уровня используемых технологий уровню передовых разработок может привести к потере конкурентного преимущества и росту себестоимости продукции. Группа применяет комплексный подход в контексте управления эффективностью деятельности Группы. Важную роль в снижении производственных рисков играет готовность Группы к инновациям и совершенствованию корпоративной культуры для обеспечения роста производительности в преддверии очередной фазы подъема рынка. На основных предприятиях Группы внедрена единая интегрированная система управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе SAP S/4HANA, а также реализуется комплексная программа цифровой трансформации бизнес-процессов. В Группе установлен риск-аппетит «Безаварийность производства».

- Инвестиционные риски, связанные с окупаемостью вложенных средств. В текущей макроэкономической ситуации Группа старается минимизировать как краткосрочное влияние риска путем заключения долгосрочных контрактов с фиксированной ценой, качественным отбором поставщиков и подрядчиков, совершенствования внутренних приемочных процедур, использования внутренних подрядчиков, регулярного отслеживания инвестиционных показателей проектов, так и влияние рисков на горизонте стратегии, применяя меры, направленные на повышение качества планирования реализации проектов и оценки показателей его эффективности, улучшение экономики существующих показателей, проводя анализ возможностей для развития бизнеса. Дополнительно предпринимаются следующие действия: импортозамещение закупаемого оборудования и комплектующих и заключение контрактов на закупку с фиксированием цены в рублях, оптимизация инвестиционной программы, активизация продвижения товаров, услуг Группы на рынках сбыта, аудит управленческих и обеспечивающих функций для целей оптимизации процессов и снижения затрат.

- Группа подвержена рискам, связанным с персоналом, в том числе: неиспользование потенциала роста эффективности, риски кадровой защищенности по ключевым для бизнеса работникам, недостаток квалифицированных кадров, недостаток производственного персонала. Реализация данных рисков может отрицательно повлиять на финансовые результаты Группы.

Для управления рисками персонала Группа осуществляет различные проекты, в том числе проект организационной эффективности, программу кадрового резерва, цифровые проекты в области управления персоналом, развивает цифровые компетенции своих работников.

На внешнем рынке:

- Введение новых или ужесточение существующих торговых барьеров при экспорте продукции. Экспортная деятельность Группы подвержена воздействию антимонопольного законодательства, таможенных тарифов и квот, действующих в странах Азии, Ближнего Востока, что увеличивает стоимость продукции для потребителей этих стран. Ужесточение торговых барьеров или введение новых может оказать негативное влияние на потребительский спрос и, соответственно, снизить объемы поставляемой Группой Эмитента продукции. Введение новых санкций со стороны Европейского Союза в отношении

российских металлургических производителей, использующих для производства стали железорудное сырье Группы, привело к необходимости переориентации объемов поставок продукции Группы на другие рынки. Группой осуществляется постоянный мониторинг уровня данного риска, разработаны и реализуются необходимые мероприятия.

- Введение с 1 января 2023 г. в России обязательной отчетности по выбросам парниковых газов, а также переходного периода по внедрению механизма Трансграничного углеродного регулирования в ЕС привело к необходимости подготовки Эмитентом отчетности по выбросам парниковых газов, её верификации и предоставлению на ежегодной основе в государственные органы Российской Федерации. В этой связи Эмитент планирует: верифицировать и публиковать отчетность по выбросам парниковых газов; реализовывать мероприятия разработанной в 2021 году Климатической стратегии; в перспективе - принимать участие в торговле офсетам для достижения углеродной нейтральности. Климатическая повестка является одним из важнейших стратегических приоритетов, поэтому в Группе установлен риск-аппетит в части климатических рисков. Группа стремится максимально снизить «углеродный след» в общем цикле производства и потребления продукции Группы.

Описываются риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых группой эмитента в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность группы эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Рост цен на закупаемое оборудование, материалы и услуги на рынке Российской Федерации может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

В случае роста затрат на закупки материально-технических ресурсов и использование услуг сторонних организаций Группа предполагает следующую систему действий для уменьшения указанных рисков:

оптимизация затрат на ремонтно-эксплуатационные нужды и капитальное строительство;
активное использование конкурентной среды в сфере закупок материалов, работ и услуг.

Внешний рынок:

Рост цен на закупаемое оборудование, материалы и услуги на зарубежных рынках может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа реализует комплекс мероприятий по минимизации влияния роста цен закупок, в том числе прорабатываются возможности импортозамещения, ведется работа по сокращению затрат.

Описываются риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги группы эмитента (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность группы эмитента и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Избыточность российских сталелитейных мощностей повышает уровень конкуренции на рынке и может оказать понижающее давление на цены на производимую продукцию. Отрасли, к которым относятся основные российские потребители продукции предприятий, входящих в Группу, такие как предприятия черной металлургии, автомобилестроение, машиностроение и строительство, по своей природе развиваются циклично и подвержены страновым рискам, что также вызывает колебания спроса на металлопродукцию. Снижение цен на производимую Группой продукцию на российском рынке может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы. Снижение цен на производимую продукцию в определенной степени может компенсироваться падением цен на другие виды сырья и вспомогательных материалов, закупаемые на внутреннем рынке предприятиями, входящими в Группу.

Внешний рынок:

Высокая зависимость от мировых цен на производимую продукцию. Нестабильность рынков, снижение спроса. Избыточность мировых сталелитейных мощностей повышает уровень конкуренции на рынке и может оказать понижающее давление на цены на производимую продукцию. Отрасли, к которым относятся основные потребители продукции предприятий, входящих в Группу, такие как предприятия черной металлургии, автомобилестроение, машиностроение и строительство, по своей природе развиваются циклично, что также вызывает колебания спроса на металлопродукцию. Снижение цен на производимую Группой продукцию на зарубежных рынках может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Снижение цен на производимую продукцию в определенной степени может компенсироваться падением цен на другие виды сырья и вспомогательных материалов, закупаемые на внешнем рынке предприятиями, входящими в Группу.

Указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.

Группа стремится минимизировать уровень потерь от управляемых риск-факторов. Для этого был установлен риск-аппетит «Финансовые потери» по управляемым риск-факторам и дважды в год осуществляется мониторинг его исполнения.

Основными действиями, предпринимаемыми Группой для снижения отраслевых рисков, являются:

- оптимизация объемов добычи, производства и продаж предприятий на внутреннем и внешнем рынках;
- диверсификация рынков сбыта с целью снижения уровня зависимости от конкретного потребителя или региона;
- диверсификация портфеля продукции (продвижение новых видов продукции);
- поиск новых путей доставки грузов до потребителей;
- разработка и внедрение программ по снижению затрат на производство и реализацию продукции;
- сокращение издержек за счет внутренней кооперации в рамках Группы;
- деятельность в направлении модернизации производственной базы.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Описываются риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

Эмитент и основные общества Группы, производящие продукцию, ведут свою деятельность и зарегистрированы в качестве налогоплательщиков на территории Российской Федерации и подвержены общему страновому риску, связанному с политической и экономической ситуацией в стране.

Регионы, в которых Группа осуществляет производственно-хозяйственную деятельность, не являются удаленными или труднодоступными. Тем не менее, Эмитент и Группа в целом подвержены логистическим рискам, в том числе рискам возможного дефицита вагонов, тяги по железнодорожным перевозкам, ограничений пропускной способности железнодорожных путей, морских портов. Введение в регионах режимов контртеррористической операции, чрезвычайной ситуации федерального характера способно оказать влияние на изменение логистических цепочек, задержки в поставке оборудования и материалов, отток рабочей силы из регионов.

Российский рынок является ключевым для Группы и возможный спад в развитии экономики России может негативно отразиться на эффективности деятельности Группы Эмитента.

Основная деятельность предприятий, входящих в группу Эмитента, ведется в следующих регионах: г. Москва, Белгородская, Курская области.

Усилия органов управления указанных регионов направлены на развитие приоритетных отраслей экономики, в том числе, черной металлургии.

Эмитент осуществляет постоянное взаимодействие с заинтересованными сторонами, в том числе и на региональном уровне.

С февраля 2022 года, в результате продолжающегося геополитического конфликта на Украине, ЕС, США, Великобритания и ряд других стран ввели новые существенные санкции в отношении ряда российских и белорусских физических и юридических лиц, ужесточили импортный и экспортный контроль в отношении Российской Федерации и отдельных секторов ее экономики. Введены дополнительные санкции, кредитные рейтинги Российской Федерации были значительно снижены, а затем отозваны международными рейтинговыми агентствами. Возможны дальнейшие санкционные ограничения, способные оказать негативные последствия для экономики в целом, но их полный характер и возможные последствия неизвестны. На фоне действий ЕС, США и Великобритании Российская Федерация анонсировала и ввела ряд контрмер, вводящих ограничения в отношении определённых видов операций, в частности, ограничения на движение капитала в отношении недружественных стран. Продолжение или расширение санкций и контрмер, а также факторы неопределенности в связи с изменением регуляторной среды в Российской Федерации могут поставить перед Группой дополнительные стратегические вызовы и операционные задачи и негативно повлиять на бизнес Группы.

Стоит также отметить, что ряд западных компаний приостановили, прекратили или ограничили свою деятельность в России по собственной инициативе.

В апреле 2023 года Группа была включена в американский санкционный список (SDN List OFAC), в связи с санкционным давлением существует ряд дополнительных рисков. Кроме того, ограничительные меры распространяются на Группу эмитента, так как 100% контролирующее эмитента лицо – Общество с ограниченной ответственностью «Холдинговая компания ЮэСэМ» внесено в санкционные списки Великобритании. Включение в санкционные списки привело к усложнению взаимодействия с рядом зарубежных контрагентов Группы по причине проведения ими дополнительных процедур комплаенса, а также к возросшему риску отказа от сотрудничества с их стороны в связи с опасениями нарушения применимого законодательства.

В рамках санкционных пакетов ЕС, США и Великобритании были приняты меры импортного и экспортного контроля в отношении России. В частности, введены ограничения на импорт в ЕС ряда наименований сталелитейной и металлургической продукции, которые произведены в России. Ограничены приобретение, транспортировка и предоставление услуг, в том числе финансовых, а также страхование или перестрахование в связи с импортом, приобретением или транспортировкой такой продукции.

В отношении экспортных ограничений ЕС стоит отметить запрет на поставку в Россию товаров двойного назначения, то есть товаров, которые могут быть использованы как для гражданских, так и для военных целей. К товарам двойного назначения, среди прочего, относятся отдельные виды программного обеспечения, технологий, компьютеров, лазеров и химических веществ. Американские регуляторы, в свою очередь, ужесточили экспортный контроль в отношении поставляемой в Россию продукции и ограничили экспорт в Россию микроэлектроники, телекоммуникационного оборудования и его частей, датчиков, навигационного оборудования, авионики, морского оборудования и компонентов самолетов. Великобритания также запретила экспорт в Россию ряда товаров и технологий, ее список по сути идентичен списку товаров и технологий ЕС.

Также стоит отметить транспортные ограничения, которые могут иметь значение для бизнеса Группы. По общему правилу закрыт доступ судов под флагом России в порты ЕС и российских судов в порты США. Великобритания также запретила доступ в свои порты любым судам, связанным с Россией. Кроме этого, несмотря на то, что в отношении ОАО «РЖД» в ЕС и США введены только секторальные финансовые санкции, европейские компании по собственной инициативе приостанавливают работу с российским перевозчиком. В соответствии с санкционным режимом Великобритании ОАО «РЖД» признано заблокированным лицом, и граждане Великобритании и компании, зарегистрированные в Великобритании, не могут взаимодействовать с ОАО «РЖД».

ЕС, США и Великобритания также ввели санкции (в том числе блокирующие) в области финансового сектора против ряда крупнейших банков России. Как следствие, при осуществлении платежей в рамках внешнеэкономической деятельности при наличии в цепочке платежей банков, подпавших под блокирующие санкции, нельзя исключить риски приостановки или блокировки платежа.

Негативное влияние от введенных мер на сбыт продукции Группы может заключаться в отказе потребителей из ЕС, США и прочих недружественных стран от закупки продукции российских производителей; в сложностях с отгрузкой готовой продукции на экспорт по основным логистическим маршрутам; в отказе зарубежных портов работать с российскими грузами; в отказе судовладельцев заходить в российские порты; в закрытии транзитных направлений. Эмитент осуществляет постоянный мониторинг ситуации, оспаривает неисполнение контрактных обязательств контрагентами в суде, осуществляет поиск новых потребителей и др.

Влияние на логистику связано с рисками роста стоимости ж/д перевозок, затаривания складов и, как следствие, сокращения производственных программ комбинатов ввиду ограниченности направлений для отгрузки, дефицита локомотивной тяги, порожнего подвижного состава и др.; в области снабжения – возможность срыва сроков поставки оборудования и материалов для ремонтов; рост цен на технологические материалы; недоступность материалов, оборудования, комплектующих и запасных частей, поставка материалов несоответствующего качества и др. Группа осуществляет ежедневный мониторинг статуса по поставкам, находящимся в зоне риска, также ведёт постоянную работу с поставщиками для управления данными рисками.

2.8.3. Финансовые риски

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции.

Группа выполняет управление финансовыми рисками в отношении рыночных рисков (включая валютные риски и риски изменения процентных ставок) и кредитных рисков. Ключевой целью управления финансовыми рисками является их минимизация при достижении стратегических целей Группы.

Подверженность Группы рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента и Группы в целом:

Валютный риск

Деятельность Группы на международных рынках сопряжена с валютными рисками, выраженными, в основном, рисками изменений курсов доллара США (USD), единой европейской валюты (EUR) и китайского юаня (RMB) по отношению к российскому рублю (RUB). Валютные риски выражаются в признании финансовых результатов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, а также в изменении рублёвого эквивалента доходов, расходов и денежных потоков, номинированных в иностранной валюте.

Подверженность финансового состояния Группы, ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Значительное изменение курса рубля к доллару и евро может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа использует стратегию естественного хеджирования для снижения валютных рисков. При существенном увеличении/снижении валютной выручки Группа компенсирует возникающий риск изменением валютной структуры кредитного портфеля.

Риск, связанный с изменением процентных ставок

Поскольку Группа использует в своей деятельности заемные средства, она подвержена риску изменения процентных ставок. Кредитный портфель Группы состоит в том числе из кредитов с плавающими процентными ставками, изменение которых напрямую влияет на финансовый результат Группы. Процентные ставки чувствительны к изменению целого ряда факторов, находящихся вне контроля Группы, в том числе таких, как внутренние и международные экономические условия, политика центральных банков и т.д. Повышение процентных ставок приведет к увеличению расходов по внешнему финансированию, что неблагоприятно скажется на финансовом результате Группы.

В рамках процедур по управлению процентным риском Группой осуществляется мониторинг текущих и срочных рыночных процентных ставок и процентной позиции по активам и обязательствам, а также операции по регулированию процентной позиции.

Описанный выше процентный риск Группа оценивает как невысокий, ввиду умеренной доли обязательств с плавающими ставками в кредитном портфеле Группы.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам эмитента, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:

Инфляция может оказать влияние на выплаты по ценным бумагам, так как её резкое увеличение может вызвать опережающий рост операционных расходов по сравнению с выручкой Эмитента, оказывающий негативное влияние на его финансовое положение.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по облигациям Эмитента – более 25% годовых. Вероятность достижения инфляции критического уровня Эмитент считает невысокой.

В случае, если критические, по мнению Эмитента, величины инфляции будут достигнуты в период обращения облигаций Эмитента, в целях уменьшения указанного риска Эмитент предпримет меры для ускорения оборота денежных средств Эмитента, дебиторской задолженности Эмитента, оптимизации управления затратами.

Предполагаемые действия Группы на случай отрицательного влияния изменения валютного курса, процентных ставок, инфляции на деятельность Группы:

В случае неблагоприятных для Группы изменений валютного курса и процентных ставок, а также инфляции, Группа планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что риск не может быть полностью нивелирован, поскольку в большей степени находится вне контроля Группы, и зависит от общеэкономической ситуации в стране и мире.

Указывается, какие из показателей консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

<i>Риск</i>	<i>Вероятность</i>	<i>Характер изменений в отчетности Группы</i>
<i>Рост ставок по кредитам (риск процентных ставок)</i>	<i>Умеренная</i>	<i>Снижение чистой прибыли</i>
<i>Инфляционный риск</i>	<i>Низкая</i>	<i>Увеличение доли кредиторской/дебиторской задолженности, снижение чистой прибыли</i>
<i>Валютный риск</i>	<i>Умеренная</i>	<i>Увеличение обязательств, увеличение расходов, снижение чистой прибыли</i>

2.8.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента).

Эмитент в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности подвержен правовым рискам. В настоящий момент Группа не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно повлиять на ее финансовое положение.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

Изменение валютного регулирования: валютный риск связан с наличием активов и обязательств, номинированных в валюте.

Изменение валютного законодательства Российской Федерации может оказать влияние на Эмитента и Группу, как и на остальных участников рынка внутри страны. В этом случае Эмитент и Группа будут планировать и вести свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:

Изменения в законодательстве, налоговом и нормативном регулировании оказывают влияние на финансово-хозяйственную деятельность и рентабельность Эмитента и Группы так же, как и на остальных участников рынка. Характер и частота таких изменений, и риски, с ними связанные, мало предсказуемы, так же, как и их влияние на будущую деятельность и рентабельность деятельности Эмитента и Группы.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения Эмитент и Группа намерены планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Параметры проводимых мероприятий, предпринимаемых Эмитентом и Группой при неблагоприятных тенденциях, будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае, однако нельзя гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента и Группы.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

Отсутствуют для Эмитента, так как Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность. Однако данный риск рассматривается для обществ, входящих в Группу.

Ужесточение правил таможенного контроля и увеличение таможенных пошлин может создать непредвиденные финансовые потери в осуществлении текущей деятельности Группы.

Группа внимательно следит за изменением таможенного законодательства в тех областях, где компании Группы осуществляют свою деятельность в целях недопущения незаконного осуществления деятельности.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Группа оценивает данный риск как минимальный. Деятельность Группы связана с необходимостью получения лицензий на отдельные виды деятельности. Реализация данного риска, в результате ужесточения правил получения лицензий, может повлечь негативные последствия в виде применения в отношении Группы штрафных санкций и выдачи государственными органами предписаний

о приостановлении осуществления отдельных видов деятельности, в случае если лицензия не будет получена вовремя. Для того чтобы ограничить возможное отрицательное влияние данного риска на свою деятельность, Группа осуществляет постоянный мониторинг изменений требований по лицензированию. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Группа примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвуют компании Группы, отсутствуют.

В случае ведения эмитентом (группой эмитента) финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, отдельно описываются правовые риски, связанные с ведением такой деятельности.

Группа осуществляет экспортно-импортные операции и в связи с этим подвергается влиянию рисков изменения законодательства стран контрагентов. Ужесточение законодательства стран контрагентов может оказать негативное влияние на Группу.

Юридическая служба Группы принимает меры для минимизации правовых рисков, в обязательном порядке проводится экспертиза новых нормативных актов. Все соглашения, которые заключаются от имени Эмитента и организаций Группы проверяются на соответствие действующему законодательству.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Описывается риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента (группы эмитента), качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом.

Негативное изменение представления заинтересованными сторонами о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, сформированное в результате внешних и/или внутренних факторов (ухудшение экономической ситуации в стране, в отрасли Группы, снижении финансовых показателей Группы), может отрицательно повлиять на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Возможное снижение качества производимой продукции Группы может привести к потере ключевых клиентов. Группа производит продукцию, отвечающую требованиям к качеству. Об этом, в частности, свидетельствует сертификат Reach, полученный всеми предприятиями Группы Эмитента.

С целью снижения репутационного риска Группа инвестирует средства в повышение качества производимой продукции, а также его контроль. В частности, до 100% производимой стали может обрабатываться в агрегатах комплексной обработки стали и проходить вакуумацию. Поверхность продукции и ее потребительские свойства могут быть улучшены в цехе обработки проката. Вся производимая продукция проходит ультразвуковой контроль.

Группа привлекает заемные средства, в некоторых случаях Группа предоставляет своим потребителям отсрочки оплаты поставленной продукции, мнение о Группе, ее перспективах и финансовой устойчивости публикуют аналитики инвестиционных банков и рейтинговых агентств. В этой связи возникает риск формирования негативного представления о финансовой устойчивости Группы. Группа реализует комплекс мероприятий с целью управления и снижения данного риска. В частности, в управляющей организации Эмитента существует специальное структурное подразделение Департамент корпоративных коммуникаций, который осуществляет активный диалог с инвестиционным сообществом и широкой общественностью и координируют предоставление информации об Эмитенте.

Существует риск снижения спроса инвесторов на ценные бумаги Эмитента вследствие неподконтрольных международных политических процессов. Для снижения возможных негативных последствий данного риска Эмитент реализует практику построения конструктивных отношений с основными поставщиками финансовой и нефинансовой информации, а также осуществляет оперативный мониторинг информационной среды в инвестиционном сообществе и регионах размещения активов.

Обеспечение безопасных условий труда является наивысшим приоритетом Группы. Установлен риск-аппетит «Здоровье работников», предусматривающий устойчивое снижение тяжелого и смертельного травматизма, долгосрочным стремлением – достичь нулевого травматизма. Утверждена стратегия снижения травматизма. В рамках стратегии определены три направления: технологическая безопасность, культура безопасности, цифровая трансформация.

В рамках реализации стратегии устойчивого развития в Группе ведется работа по совершенствованию мер обеспечения защиты прав человека. Группа на периодической основе оценивает риски нарушения прав человека и разрабатывает меры по их минимизации.

В Группе развивается система менеджмента противодействия коррупции и культура нетерпимости к коррупции. В Группе установлен риск-аппетит «Антикоррупционный комплаенс» в соответствии с которым Группа не приемлет ни одного случая коррупционных умышленных нарушений, нарушающих законодательство. В 2024 году Российский союз промышленников и предпринимателей присудил Группе почетную награду «Национальный лидер антикоррупционного комплаенса» за наивысший класс с результатом - 100% во всех пяти рейтингах с 2020 по 2024 год.

2.8.6. Стратегический риск

Описываются риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (группы эмитента) (стратегическое управление), в том числе риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента (группы эмитента), неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых эмитент (группа эмитента) может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента (группы эмитента).

Существует риск возникновения у Эмитента и Группы убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы (стратегическое управление). С целью снижения данного риска регулярно проводится актуализация стратегии развития Группы с учетом динамики внешней среды.

Существует риск недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы. С целью снижения данного риска при разработке стратегии используется сценарный подход к определению возможной динамики внешней среды и формируется видение Эмитентом будущей рыночной ситуации с учетом динамики ключевых факторов.

Существует риск неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами. С целью снижения данного риска Группа проводит постоянный мониторинг рыночной ситуации и проводит бенчмаркинг с целью выявления и внедрения лучших отраслевых практик.

Существует риск отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и своевременных организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Группы. С целью снижения данного риска Группа ведет работу в различных направлениях. В частности, с целью снижения риска неполного обеспечения людскими ресурсами ведется работа с профсоюзными организациями на местах и местными региональными администрациями (областей и городов присутствия).

С целью снижения риска неполного материально-технического обеспечения или обеспечения производства некачественными ресурсами, проводится работа по демополизации рынка и минимизации количества олигопольных поставщиков путем поиска и согласования новых. Также в Группе ведется реестр выявленных поставщиков по количеству и качеству поставленных товарно-материальных ценностей с исключением из перечня потенциальных поставщиков тех компаний, которые нарушали достигнутые договоренности или имеют низкую деловую репутацию.

С целью снижения риска неполного обеспечения финансовыми ресурсами Группа ведет активную работу с инвестиционным сообществом и банками через специализированное подразделение в управляющей организации Эмитента - Департамент корпоративных финансов.

Указанные риски могут негативно сказаться на деятельности Группы и исполнении Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Деятельность Группы зависит от срока действия лицензий, полученных членами Группы, а также от получения новых лицензий и соблюдения их условий. Условия лицензионных соглашений требуют от Группы соблюдения многочисленных промышленных стандартов, привлечения квалифицированного персонала, наличия необходимого оборудования и систем контроля качества производственных операций, ведения соответствующей документации и предоставления по требованию соответствующей информации лицензирующим органам. При невыполнении лицензионных требований лицензии могут быть досрочно прекращены или не продлены.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), оцениваются как низкие.

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

Риск возникновения ответственности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту, – это риск возникновения ответственности, которая может возникнуть в случае банкротства третьего лица или в связи со сделками третьего лица, заключенными с согласия Эмитента или подконтрольной Эмитенту организации, имеющей для Эмитента существенное значение.

Риски, связанные с ответственностью Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту, Эмитент не считает существенными. Финансовое положение подконтрольных Эмитенту организаций является устойчивым, их деятельность полностью контролируется Эмитентом и осуществляется в рамках единой стратегии Группы, реализуемой Эмитентом.

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента (группы эмитента):

Потеря потребителей с долей более 10% в стоимости продаж основной продукции может оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы. Группа оценивает данный риск как минимальный.

реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий;

Реализация угроз информационной безопасности может привести к невозможности полноценного функционирования либо перерывам работы отдельных управленческих или производственных бизнес-процессов и, как следствие, иметь негативные финансовые последствия и оказывать влияние на возможность достижения целей Группы.

Рост обеспечения информационной безопасности, формирование эффективной и зрелой системы информационной безопасности и команд ее защиты — залог значительного снижения риска реализации угроз информационной безопасности.

При этом, действительно эффективная система информационной безопасности может быть сформирована только при условии систематического проведения независимой оценки функционирования элементов этой системы. По мнению Эмитента, риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, не окажут существенного влияния на деятельность Группы Эмитента, а также исполнение обязательств по ценным бумагам.

негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду;

Существует потенциальный риск, связанный с загрязнением воздуха, водных объектов, почвы в результате нарушения эксплуатации технологического оборудования. Реализация риска может повлечь за собой необходимость возмещения вреда предприятием Группы, допустившим нарушение. Экологическая политика Группы направлена на поиск оптимальных технологических решений, позволяющих минимизировать техногенное воздействие производственной деятельности на экосистему регионов, где

расположены производственные объекты. Для обеспечения экологической безопасности и снижения негативного воздействия на окружающую среду утверждена и реализуется Экологическая программа Группы, основанная на риск-ориентированном подходе. Мероприятия программы сформированы на основе факторного анализа и оценки потенциального воздействия на окружающую среду. Затраты, связанные с дополнительными инвестициями в целях соответствия природоохранному законодательству, могут оказать негативное влияние на финансовые результаты Эмитента. Группой проводится постоянный мониторинг законодательных инициатив.

В Группе установлен риск-аппетит «Воздействие на окружающую среду», в соответствии с которым обеспечивается систематическая реализация природоохранных мероприятий, а также выполнение параметров Экологической программы с целью снижения негативного воздействия на окружающую среду от производственной деятельности и использования продукции Группы на основе принципов устойчивого развития. С целью эффективного управления природоохранной деятельностью и обеспечения экологической безопасности обществами Группы применяется и постоянно совершенствуется система экологического менеджмента, сертифицированная по стандарту ISO 14001.

воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий.

Советом директоров управляющей организации Эмитента установлен риск-аппетит «Климатические вызовы», в соответствии с которым Компания стремится максимально снизить углеродный след в общем цикле производства и потребления своей продукции. Реализация Климатической стратегии Компании, предусматривающей долгосрочный вектор на снижение углеродного следа, организация взаимодействия с заинтересованными сторонами направлены на соблюдение установленного риск-аппетита.

Компания принимает комплексные меры превентивного и компенсирующего характера по реагированию на данные угрозы. В том числе обеспечивается охрана здоровья сотрудников, стабильность производства и отгрузок продукции, непрерывность бизнес-процессов.

Риски, связанные с воздействием стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь являются незначительными.

Возможные последствия реализации указанного риска:

Основным последствием реализации рисков, связанных с деятельностью Эмитента, является снижение прибыли Группы.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости:

Не применимо. Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.

Описываются иные риски (при их наличии), связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг:

Иные риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Указываются сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для эмитента (группы эмитента) и не указанных ранее в настоящем пункте:

Иные риски, являющихся, по мнению эмитента, существенными для эмитента (группы эмитента) отсутствуют.

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Сведения, предусмотренные настоящим пунктом, указываются по каждому из органов управления эмитента (за исключением общего собрания акционеров (участников, членов) эмитента).

*Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом
Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен*

Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа эмитента

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО УК "МЕТАЛЛОИНВЕСТ"*

Основание передачи полномочий: *Договор об осуществлении полномочий единоличного исполнительного органа от 02.03.2023г., № б/н*

Место нахождения: *Московская обл., г. Королев, адрес - 141090, Россия, Московская обл., г.о. Королев, г. Королев, мкр. Юбилейный, ул. Ленинская, д.12, офис 8*

ИНН: *5018108484*

ОГРН: *1065018030120*

Телефон: *+7 (495) 981-5555*

Факс: *+7 (495) 981-5555*

Адрес электронной почты: *info@metalloinvest.com*

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Указанная лицензия отсутствует

Состав совета директоров управляющей организации Эмитента

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) управляющей организации:

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)

Единоличный исполнительный орган управляющей организации – Генеральный директор

Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)

3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента: *Отсутствует*

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа

эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе указанного органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего отчетного периода, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение соответствующего отчетного периода.

Управляющая организация

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат, действующих в текущем периоде:

Решением единственного акционера эмитента от 2 марта 2023 года принято решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа по договору управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» на срок со 2 марта 2023 года по дату проведения годового общего собрания акционеров в 2026 году (Договор об осуществлении полномочий единоличного исполнительного органа Общества от 02.03.2023, № б/н).

Совет директоров (Наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган эмитента не предусмотрены Уставом.

Вознаграждение управляющей организации за осуществление полномочий единоличного исполнительного органа в отчетном периоде составило: 10 080 000 руб. в том числе 1 680 000 руб. НДС (20%).

Сведения, указанные в настоящем пункте, не могут являться предметом соглашения о конфиденциальной информации, препятствующего их раскрытию в отчете эмитента.

3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Приводится описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента.

Общество обязано привлекать для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию (аудитора), не связанную имущественными интересами с обществом или его акционерами.

Аудитор (гражданин или аудиторская организация) Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности общества Аудитор общества составляет заключение, в котором должны содержаться подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документов общества и информация о фактах нарушения установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и предоставления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

В организационной структуре Эмитента отсутствуют структурные подразделения, осуществляющие функции управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.

Управление рисками и внутренний контроль, а также внутренний аудит в самом Эмитенте (организационной структуре Эмитента) не формализован. Внутренние документы Эмитента по управлению рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита не утверждались (не принимались).

Справочно:

В Группе внедрена система внутреннего аудита, основной деятельностью которой является содействие в достижении поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления. Независимость и объективность внутреннего аудита в Группе обеспечивается функциональной подчиненностью Комитету по аудиту Совета директоров управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Руководителем Комитета по аудиту Совета директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» является независимый директор.

Функция внутреннего аудита в Группе централизована, Директору по внутреннему аудиту управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» подчиняются региональные управления аудита, находящиеся на площадках бизнес-единиц Группы.

Внутренний аудит Группы руководствуется в своей деятельности международными профессиональными стандартами внутреннего аудита, Кодексом этики внутренних аудиторов. Цели, полномочия и ответственность внутреннего аудита Группы определены Положением о внутреннем аудите, одобренным Советом директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

Приоритеты работы внутреннего аудита определяются в соответствии со стратегическими целями Группы, с учетом результатов оценки рисков, показателей работы компаний Группы, области внимания Совета директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и менеджмента. Сформированный риск-ориентированный план внутреннего аудита Группы, с учетом необходимых для его реализации структуры, численности и бюджета, рассматривается Комитетом по аудиту Совета директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и утверждается Советом директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

Сведения о наличии комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту, его функциях, персональном и количественном составе: Сведения по Эмитенту не указываются, так как Совет директоров (наблюдательный совет) уставом Эмитента не предусмотрен.

Справочно:

Однако, Комитет по аудиту сформирован в составе Совета директоров управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Отдельное структурное подразделение - под руководством Директора по внутреннему аудиту ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» создано и функционирует в структуре управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ». Также отдельное структурное подразделение - под руководством Директора по управлению рисками и внутреннему контролю создано и функционирует в структуре управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений): отсутствует.

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица): отсутствует

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента: ревизионная комиссия в Обществе отсутствует.

Так как Общество является непубличным, в соответствии с п. 1 ст. 85 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и п. 16.1 устава Общества ревизионная комиссия в Обществе не создается.

Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:

Несмотря на отсутствие у самого Эмитента утвержденного внутреннего документа - Политики в области управления рисками и внутреннего контроля, Эмитент, являясь частью Группы следует целям, основным принципам и подходам к организации общекорпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля, отраженным в Политике в области управления рисками и внутреннего контроля Группы. Указанный документ утвержден Советом директоров управляющей организации Эмитента – ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» 19.11.2021 (протокол от 19.11.2021 № 6/н) и размещен в сети Интернет

https://www.metalloinvest.com/upload/doc/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B0%20%D0%A3%D0%A0%20%D0%B8%20%D0%92%D0%9A_%D1%83%D1%82%D0%B2%2019.11.2021.pdf (далее – Политика в области управления рисками и внутреннего контроля)

Политика Группы в области управления рисками основана на постоянном мониторинге внешней и внутренней среды и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Группа предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Перечень проводимых мероприятий будет зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Группа не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных последствий, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку многие из изложенных факторов находятся вне сферы контроля Группы.

Основные положения политики в области управления рисками:

Процесс принятия ключевых решений в Группе сопровождается оценкой рисков данных решений. Корректная оценка рисков и своевременное реагирование на них является базовым условием защиты долгосрочных ценностей Группы для ее акционеров, выполнения взятых на себя обязательств перед стейкхолдерами и обеспечивает разумную уверенность в достижении поставленных целей Группы.

Целью деятельности Группы в области управления рисками является поддержка процессов принятия ключевых корпоративных решений и формирование риск-культуры как неотъемлемой части общекорпоративной культуры Группы.

В соответствии с Политикой в области управления рисками, каждый работник Группы несёт ответственность за эффективное функционирование системы управления рисками и за применение риск-ориентированного подхода в зоне своей функциональной ответственности.

Эмитент, как часть Группы, применяет в своей деятельности принцип предосторожности. Эмитент стремится превентивно управлять рисками, потому встраивает элементы риск-менеджмента в каждый бизнес-процесс с учётом его специфики, целей и задач.

Ключевые решения в Группе и в Эмитенте, являющемся частью Группы, всегда принимаются с учётом рисков. Для оценки рисков активно используются количественные методы, например, в процессе бизнес-планирования и в процессе принятия инвестиционных решений используется имитационное моделирование по методу Монте-Карло.

Каждый сотрудник: от рядового работника до топ-менеджера отвечает за эффективное управление рисками и выполнение контрольных процедур в пределах своей зоны ответственности и компетенций.

Развитие системы управления рисками ведется по пяти направлениям:

- Интеграция с бизнес-процессами Группы, в т.ч. применение стохастических подходов в планировании;
- Формирование риск аппетита и его декомпозиция;
- Документация общекорпоративной системы управления рисками и раскрытие информации по рискам;
- Развитие риск-ориентированной культуры в Группе;
- Расширение периметра общекорпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля в Группе.

Управление рисками на уровне бизнес-процессов осуществляется в рамках системы внутреннего контроля, которая является неотъемлемой частью Общекорпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля. В развитии системы внутреннего контроля Эмитент, как часть Группы, опирается на автоматизированные процессы в рамках автоматизированной системы управления и включает поддержание единой процессной модели, документирование рисков ключевых бизнес-процессов, внедрение, регламентацию и мониторинг контрольных процедур.

В ходе внедрения системы внутреннего контроля Эмитент, являющийся частью Группы, проводит оптимизацию и автоматизацию контрольных процедур для повышения эффективности и прозрачности бизнес-процессов, снижения влияния человеческого фактора и рисков мошенничества, повышения доли интеллектуального труда.

Несмотря на отсутствие у самого Эмитента формализованной структуры внутреннего аудита, Эмитент, являясь частью Группы, следует политике внутреннего аудита Группы, определенной Положением о внутреннем аудите, одобренным Советом директоров управляющей организации Эмитента - ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Эмитентом утвержден внутренний документ, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком.

Положение о порядке доступа к инсайдерской информации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» утверждено приказом Генерального директора № 6 от 10.03.2020;

Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» утверждены приказом Генерального директора № ПР-11-ХК от 28.03.2025.

3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

В соответствии с уставом Эмитента ревизионная комиссия не создается.

3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации не имеют соглашений и обязательств перед сотрудниками (работниками) Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента.

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **1**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: **1**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: **список не составляется, так как с 08.11.2016 года все акции Эмитента принадлежат единственному акционеру**

категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список: **обыкновенные**

дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: **список не составляется, с 08.11.2016 года все акции Эмитента принадлежат единственному акционеру - Обществу с ограниченной ответственностью "ЮэСэм Металлоинвест"**.

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: **0 штук обыкновенных акций**

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: **0 штук обыкновенных акций**

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Информация в настоящем пункте указывается в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента. Такая информация должна включать:

Полное фирменное наименование: **Информация не раскрывается на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года)**

Сокращенное фирменное наименование: **X**

Место нахождения: **X**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **X**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **X**

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: **X**

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение: косвенное распоряжение): **косвенное распоряжение**

Все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "ЮэСэм Металлоинвест"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ЮэСэм Металлоинвест»**

Место нахождения: г. Москва

Адрес: 121609, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный округ Крылатское, ш. Рублёвское, д. 28

ИНН: 7704882288

ОГРН: 5147746438868

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение: совместное распоряжение с иными лицами): **самостоятельное распоряжение**

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: **посредством косвенного распоряжения через участие в уставном капитале юридического лица, являющегося единственным акционером Эмитента**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 4 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Программы Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции.

Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Лебединский горно-обогатительный комбинат»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Лебединский ГОК»*

Место нахождения: *Белгородская область, г.о. Губкинский, адрес - 309191, Россия, Белгородская область, г.о. Губкинский, тер. ЛГОК, зд. 1/1*

ИНН: *3127000014*

ОГРН: *1023102257914*

Вид контроля: *прямой контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации*

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: *100*

Доля обыкновенных акций, принадлежащих эмитенту, %: *100*

Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: *18 698 705 штук*

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: *934 935 рублей 25 копеек*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: *0*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: *0*

Описание основного вида деятельности общества: *добыча и обогащение железных руд.*

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества: *Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен*

Состав коллегиального исполнительного органа общества: *Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен*

Единоличный исполнительный орган общества: *Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации*

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»*

Место нахождения: *Московская обл., г. Королев, адрес - 141090, Московская область, г.о. Королёв, г. Королёв, мкр. Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, офис 8*

ИНН: *5018108484*

ОГРН: *1065018030120*

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: *100*

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: *не применимо, управляющая организация не является акционерным обществом*

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: *0*

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: *0*

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Михайловский ГОК имени Андрея Владимировича Варичева»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «Михайловский ГОК им. А.В. Варичева»*

Место нахождения: *Курская область, г. Железногорск, адрес - Россия, Курская область, г. Железногорск, ул. Ленина, дом 21*

ИНН: *4633001577*

ОГРН: *1024601215088*

Вид контроля: *прямой контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации**

Доля участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: **99,99998595717838**

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: **99,99998595717838**

Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **7 124 076 штук**

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **1 780 268,75 руб.**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0

Описание основного вида деятельности общества: **добыча и обогащение железных руд**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества: **Совет директоров (наблюдательный совет) не избран, так как не предусмотрен уставом общества**

Состав коллегиального исполнительного органа общества: **Коллегиальный исполнительный орган не избран, так как не предусмотрен уставом общества**

Единоличный исполнительный орган общества: **Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации**

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Место нахождения: **Московская обл., г. Королев, адрес - 141090, Московская область, г.о. Королёв, г. Королёв, мкр. Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, офис 8**

ИНН: **5018108484**

ОГРН: **1065018030120**

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: **100**

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: **не применимо, управляющая организация не является акционерным обществом**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **0**

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: **0**

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Оскольский электрометаллургический комбинат имени Алексея Алексеевича Угарова»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО "ОЭМК им. А.А. Угарова"**

Место нахождения: **Белгородская область, г. Старый Оскол, адрес - 309515 Россия, Белгородская область, г. Старый Оскол, пр-кт Алексея Угарова, д. 218, стр. 2**

ИНН: **3128005752**

ОГРН: **1023102358620**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации**

все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом:

Акционерное общество "Лебединский горно-обоганительный комбинат" (АО "Лебединский ГОК"), место нахождения: Россия, Белгородская область, г. Губкин, ИНН 3127000014, ОГРН 1023102257914

Доля эмитента в уставном капитале подконтрольной организации, %: **0,00002344173966**

Доля обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: **0,00002344173966**

Количество обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **1 штука**

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту: **1 рубль**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0

Описание основного вида деятельности общества: **производство продукции черной металлургии**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества: **Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен**

Единоличный исполнительный орган общества: **Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации**

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

Место нахождения: **Московская обл., г. Королев, адрес - 141090, Московская область, г.о. Королёв, г. Королёв, мкр. Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, офис 8**

ИНН: **5018108484**

ОГРН: **1065018030120**

Доля участия эмитента в уставном капитале управляющей организации, %: **100**

Доля обыкновенных акций управляющей организации, принадлежащих эмитенту, %: **не применимо, управляющая организация не является акционерным обществом**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: **0**

Доля принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций эмитента, %: **0**

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

По каждому из известных Эмитенту рейтингов за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

объект рейтинга	Эмитент	
вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	кредитный рейтинг	
история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:	Значение рейтинга: AA+(RU)	
	даты присвоения (изменения)	значение рейтинга
	16.06.2022г.	AAA(RU)
	25.05.2023г.	AAA(RU)
	15.05.2024г.	AAA(RU)
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	За период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта кредитный рейтинг Эмитента был изменен (понижен): Значение рейтинга: AA+(RU) Дата изменения рейтинга: 14.05.2025г.	
	https://www.acra-ratings.ru/criteria	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)	
место нахождения	г. Москва	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	9705055855	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	5157746145167	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	отсутствуют	

объект рейтинга	Эмитент
-----------------	----------------

вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	кредитный рейтинг	
история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:	Значение рейтинга: AAA.ru	
	даты присвоения (изменения)	значение рейтинга
	15.05.2023г.	AAA.ru
	06.05.2024г.	AAA.ru
	За период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта кредитный рейтинг не изменялся. ООО «НКР» подтвердило кредитный рейтинг Эмитента 29.04.2025 со значением AAA.ru	
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	https://ratings.ru/	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»	
место нахождения	г. Москва	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	7704475853	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	1197746086020	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	отсутствуют	

объект присвоения рейтинга	облигации Эмитента	
вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	кредитный рейтинг	
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	Значение рейтинга: AA+(RU) https://www.acra-ratings.ru/criteria	
кредитное рейтинговое агентство:		
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)	
место нахождения	г. Москва	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	9705055855	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	5157746145167	
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	отсутствуют	
вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг,	регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:
биржевые облигации неконвертируемые процентные серии БО-04	4B02-04-25642-Н от 23.05.2013	AAA(RU) / 16.06.2022 AAA(RU) / 25.05.2023 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025
биржевые облигации неконвертируемые процентные серии БО-09	4B02-09-25642-Н от 23.05.2013	AAA(RU) / 16.06.2022 AAA(RU) / 25.05.2023 AAA(RU) / 15.05.2024

<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-02</i>	<i>4B02-02-25642-H-001P от 12.09.2022</i>	<i>AA+(RU) / 14.05.2025 AAA(RU) / 16.09.2022 AAA(RU) / 25.05.2023 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-03</i>	<i>4B02-03-25642-H-001P от 07.12.2022</i>	<i>AAA(RU) / 15.12.2022 AAA(RU) / 25.05.2023 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-04</i>	<i>4B02-04-25642-H-001P от 16.02.2023</i>	<i>AAA(RU) / 22.02.2023 AAA(RU) / 25.05.2023 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-05</i>	<i>4B02-05-25642-H-001P от 12.10.2023</i>	<i>AAA(RU) / 17.10.2023 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-06</i>	<i>4B02-06-25642-H-001P от 21.11.2023</i>	<i>AAA(RU) / 28.11.2023 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-07</i>	<i>4B02-07-25642-H-001P от 28.12.2023</i>	<i>AAA(RU) / 11.01.2024 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-08</i>	<i>4B02-08-25642-H-001P от 03.07.2024</i>	<i>AAA(RU) / 05.07.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации климатического перехода процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-09</i>	<i>4B02-09-25642-H-001P от 20.12.2024г.</i>	<i>AAA(RU) / 24.12.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-10</i>	<i>4B02-10-25642-H-001P от 06.02.2025</i>	<i>AAA(RU) / 10.02.2025 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-11</i>	<i>4B02-11-25642-H-001P от 19.02.2025</i>	<i>AAA(RU) / 25.02.2025 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-12</i>	<i>4B02-12-25642-H-001P от 28.02.2025</i>	<i>AAA(RU) / 05.03.2025 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-13</i>	<i>4B02-13-25642-H-001P от 17.03.2025</i>	<i>AAA(RU) / 20.03.2025 AA+(RU) / 14.05.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-14</i>	<i>4B02-14-25642-H-001P от 28.05.2025</i>	<i>AA+(RU) / 03.06.2025</i>
<i>облигации неконвертируемые процентные 28</i>	<i>4-08-25642-H от 03.10.2022</i>	<i>AAA(RU) / 02.11.2022 AAA(RU) / 25.05.2023 AAA(RU) / 15.05.2024 AA+(RU) / 14.05.2025</i>

Объект присвоения рейтинга	<i>Облигации Эмитента</i>
вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки	<i>кредитный рейтинг</i>
адрес сайта в сети "Интернет", на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга	Значение рейтинга: <i>AAA.ru</i> <i>https://ratings.ru/</i>
кредитное рейтинговое агентство:	
полное фирменное наименование (для коммерческой организации)	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги»</i>
место нахождения	<i>г. Москва</i>
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии)	<i>7704475853</i>
основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>1197746086020</i>
иные сведения о рейтинге, указываемые эмитентом по своему усмотрению	<i>отсутствуют</i>

вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, указанные в решении о выпуске ценных бумаг,	регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его регистрации	история изменения значений рейтинга за три последних завершённых отчётных года, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-02</i>	<i>4B02-02-25642-H-001P от 12.09.2022</i>	<i>AAA.ru / 25.01.2024</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-03</i>	<i>4B02-03-25642-H-001P от 07.12.2022</i>	<i>AAA.ru / 25.01.2024</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-04</i>	<i>4B02-04-25642-H-001P от 16.02.2023</i>	<i>AAA.ru / 25.01.2024</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-05</i>	<i>4B02-05-25642-H-001P от 12.10.2023</i>	<i>AAA.ru / 25.10.2023</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-06</i>	<i>4B02-06-25642-H-001P от 21.11.2023</i>	<i>AAA.ru / 04.12.2023</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-07</i>	<i>4B02-07-25642-H-001P от 28.12.2023</i>	<i>AAA.ru / 25.01.2024</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-08</i>	<i>4B02-08-25642-H-001P от 03.07.2024</i>	<i>AAA.ru / 16.07.2024</i>
<i>биржевые облигации климатического перехода процентные неконвертируемые бездокументарные серии 001P-09</i>	<i>4B02-09-25642-H-001P от 20.12.2024</i>	<i>AAA.ru / 29.04.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-10</i>	<i>4B02-10-25642-H-001P от 06.02.2025</i>	<i>AAA.ru / 29.04.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-11</i>	<i>4B02-11-25642-H-001P от 19.02.2025</i>	<i>AAA.ru / 29.04.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-12</i>	<i>4B02-12-25642-H-001P от 28.02.2025</i>	<i>AAA.ru / 29.04.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-13</i>	<i>4B02-13-25642-H-001P от 17.03.2025</i>	<i>AAA.ru / 29.04.2025</i>
<i>биржевые облигации неконвертируемые процентные 001P-14</i>	<i>4B02-14-25642-H-001P от 28.05.2025</i>	<i>AAA.ru / 03.06.2025</i>

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Информация не указывается в соответствии с пунктом 3 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Программы Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация не указывается в соответствии с пунктом 4 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Эмитент является акционерным обществом, осуществляющими раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Указывается общее количество выпусков ценных бумаг Эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость:

Вид ценных бумаг	Общее количество выпусков погашенных ценных бумаг, шт.	Совокупная номинальная стоимость
Облигации (рубли)	11	80 000 000 000 рублей
Облигации (юани)	1	1 000 000 000 юаней

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось: выпуск находится в процессе размещения: размещение завершено): зарегистрированные и непогашенные выпуски ценных бумаг, в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, отсутствуют.

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358&type=7>

<https://www.metalloinvest.com/investors/disclosure-of-information/>

5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Все обязательства Эмитента по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, исполнены надлежащим образом.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента

В проспекте акций (ценных бумаг, конвертируемых в акции) в отношении регистратора, ведущего реестр акций эмитента, являющегося акционерным обществом, указываются:

Не применимо, Проспект не является проспектом акций.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

В отношении каждого из аудиторов (аудиторских организаций) Эмитента указывается следующая информация:

1.

полное фирменное наименование:	Акционерное общество «Технологии Доверия – Аудит»
сокращенное фирменное наименование:	АО «Технологии Доверия – Аудит»
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7705051102
основной государственный регистрационный номер (ОГРН):	1027700148431
место нахождения аудитора:	г. Москва
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором проводилась проверка отчетности эмитента:	Консолидированная финансовая отчетность: 6 месяцев 2021 года, 2021 год 6 месяцев 2022 года, 2022 год <u>Бухгалтерская (финансовая) отчетность:</u> <u>2022 г.</u>

отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором будет проводиться проверка отчетности эмитента:	-* <i>*С 2023 года Эмитенту аудиторские услуги оказывает другая аудиторская организация.</i>
вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка	<i>Консолидированная финансовая отчетность Бухгалтерская (финансовая) отчетность</i>
вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка	-* <i>*С 2023 года Эмитенту аудиторские услуги оказывает другая аудиторская организация.</i>
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые оказывались эмитенту в течение последних трех завершённых отчетных лет	- <i>Проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2021 года, 6 месяцев 2022 года</i> - <i>Была оказана следующая услуга: задание, обеспечивающее ограниченную уверенность, в соответствии с Международным стандартом по заданиям, обеспечивающим уверенность (МСЗОУ) 3000 в целях формирования вывода относительно результата количественной или качественной оценки информации, которая раскрыта в Единых отчетах Группы за 2019, 2020 и 2021 гг.</i>
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые будут оказываться эмитенту в течение текущего года аудитором	-* <i>*С 2023 года Эмитенту аудиторские услуги оказывает другая аудиторская организация</i>

факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: **Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудиторскую организацию (должностных лиц аудиторской организации), а также участников аудиторской группы с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), не выявлено.**

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: **Сведения не приводятся, т.к. факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, не выявлено.**

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **Выплаты Эмитента в адрес аудиторской организации в 2024 году не осуществлялись.**

размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **Отсроченных и просроченных платежей за оказание Эмитенту аудиторских услуг не имеется.**

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **Вознаграждение, за последний завершённый**

отчетный год (2024) Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение аудиторской организации, не выплачивалось.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:

Процедура тендера (конкурса), связанного с выбором аудитора, внутренними документами Эмитента не установлена. Выбор аудитора Эмитентом осуществлялся на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости его услуг. Процедура тендера (конкурса) при отборе аудитора места не имела.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента, аудитор Общества утверждается Общим собранием акционеров (Единственным акционером Эмитента). Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций лица, обладающего в соответствии с законодательством и уставом Эмитента, правом вносить вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения (в том числе единоличный исполнительный орган).

2.

полное фирменное наименование:	Акционерное общество «КЭПТ»	
сокращенное фирменное наименование:	АО «КЭПТ»	
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7702019950	
основной государственный регистрационный номер (ОГРН):	1027700148431	
место нахождения аудитора:	г. Москва	
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором проводилась проверка отчетности эмитента:	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	Консолидированная финансовая отчетность
	2024	2024
	2023	6 месяцев 2024
		2023
	-	6 месяцев 2023
отчетные годы и (или) иные отчетные периоды, за которые аудитором будет проводиться проверка отчетности эмитента:	6 месяцев 2025 года, 2025 год	
вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка	Консолидированная финансовая отчетность, Бухгалтерская (финансовая) отчетность	
вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка	Консолидированная финансовая отчетность, Бухгалтерская (финансовая) отчетность	
услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые оказывались эмитенту в течение последних трех завершённых отчетных лет и в течение текущего года аудитором	• Обзорная проверка раскрываемой промежуточной консолидированной отчетности за 6 мес. 2023 года • Обзорная проверка промежуточной консолидированной отчетности за 6 мес. 2023 года • Обзорная проверка раскрываемой промежуточной консолидированной отчетности за 6 мес. 2024 года • Обзорная проверка промежуточной консолидированной отчетности за 6 мес. 2024 года	

услуги, сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью, которые будут оказываться эмитенту в течение текущего года аудитором	• Обзорная проверка раскрываемой промежуточной консолидированной отчетности за 6 мес. 2025 года • Обзорная проверка промежуточной консолидированной отчетности за 6 мес. 2025 года
---	---

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н "О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639:

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих аудиторскую организацию (должностных лиц аудиторской организации), а также участников аудиторской группы с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), не выявлено.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Сведения не приводятся, т.к. факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, не выявлено.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом АО «Кэпт» за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента за 2024 год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: 22,25 млн. руб., без НДС.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: отложенные и просроченные выплаты отсутствуют.

Размер вознаграждения за оказанные аудитором Эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена Эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: отложенные и просроченные выплаты отсутствуют.

В отношении аудитора Эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершённый отчетный год и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний завершённый отчетный год (2024 год) и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **76,9 млн руб. (без НДС).**

Иная информация: помимо вознаграждения, выплаченного Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору выплачено

вознаграждение иными подконтрольными Эмитенту организациями за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг в размере **12,7 млн руб. (без НДС)**.

Описывается порядок выбора аудитора эмитента:

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора Эмитента, и его основные условия:

Процедура тендера (конкурса), связанного с выбором аудитора, внутренними документами Эмитента не установлена. Выбор аудитора Эмитентом осуществлялся на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости его услуг. Процедура тендера (конкурса) при отборе аудитора места не имела.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

В соответствии с Уставом Эмитента, аудитор Общества утверждается Общим собранием акционеров (Единственным акционером Эмитента). Вопрос об утверждении аудитора Эмитента включается в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций лица, обладающего в соответствии с законодательством и уставом Эмитента, правом вносить вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров Эмитента или требовать его проведения (в том числе единоличный исполнительный орган).

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2022-2024 гг. вместе с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности.

Состав:

- Консолидированный отчет о финансовом положении
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Консолидированный отчет о движении денежных средств
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Годовая консолидированная отчетность за 2022 г. в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 351 от 12.03.2022 не раскрывалась Эмитентом на странице в сети Интернет.

Годовая консолидированная отчетность за 2023, 2024 гг. раскрывалась Эмитентом в ограниченном составе (объеме) на основании Постановления Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023г. на странице в сети «Интернет»:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=13358&type=4>

Годовая консолидированная отчетность за 2022 год приведена в Приложении № 1 к Проспекту.

Поскольку Эмитент раскрыл годовую консолидированную отчетность за 2023, 2024гг. в ограниченном составе (объеме) по ссылке, указанной выше согласно Постановлению Правительства РФ №1102 от 4 июля 2023 года, годовая консолидированная (финансовая) отчетность эмитента за годы, завершившиеся 31.12.2023 г. и 31.12.2024 г. соответственно, в составе настоящего проспекта ценных бумаг Эмитента также содержится не в полном объеме.

Годовая консолидированная отчетность 2023, 2024 гг. приведена в Приложении № 1 к Проспекту.

Годовая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2023, 2024 гг. вместе с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности.

Состав:

- Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении
- Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Раскрываемый консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
- Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств
- Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале
- Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Отчетность за 2023 г. и 2024 г. раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=13358&type=4>.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022-2024 годы вместе с аудиторским заключением в отношении указанной отчетности.

- Бухгалтерский баланс.
- Отчет о финансовых результатах.
- Отчет об изменениях капитала.

- Отчет о движении денежных средств.
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2023 и 2024 годы раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=13358&type=3>

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 год в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 351 от 12.03.2022 не раскрывалась Эмитентом на странице в сети Интернет.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 год приведена в Приложении № 2 к Проспекту

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, составленной за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3 месяцев отчетного года.

- Бухгалтерский баланс.
- Отчет о финансовых результатах.
- Отчет об изменениях капитала.
- Отчет о движении денежных средств.
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Указанная отчетность раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=13358&type=3>

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 7 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Вид ценных бумаг (акции, облигации, российские депозитарные расписки, опционы эмитента): **биржевые облигации**

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее): **неконвертируемые бездокументарные**

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:

Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

ОГРН: **1027739132563**

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено.

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Программой не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 300 000 000 000 (Триста миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

В случае если эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций Программой не предусматривается.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Указываются права владельцев ценных бумаг выпуска в зависимости от их вида, категории (типа).

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо

7.4.3. Права владельца облигаций

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска:

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций:

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения:

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием:

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельца опционов эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Биржевые облигации не являются российскими депозитарными расписками.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций составляет 3 640-й (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска Биржевых облигаций.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Размер дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения, а также порядок выплаты дохода Программой не определяются.

В случае выплаты дохода такая выплата производится денежными средствами.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать их досрочного погашения до наступления срока погашения. В этом случае требования о досрочном погашении Биржевых облигаций предъявляются их владельцами в порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьей 17.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2018, N 53, ст. 8440).

Биржевые облигации не являются облигациями без определения срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "адаптационные облигации", "социальные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется.

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах Программой не определяются.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации - эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Возможность прощения долга по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и (или) по требованию их владельцев не определяется.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Эмитентом Биржевых облигаций в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель (представители) владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.8(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций

Компетенция общего собрания владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Информация не указывается, Проспект составлен в отношении Программы Биржевых облигаций.

7.10. Иные сведения

1. В случае изменения императивных требований действующего законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Решением о выпуске или Условиями размещения, будут действовать с учетом изменившихся действующих императивных требований законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков.

2. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения редакциями их учредительных/уставных документов и (или) других соответствующих документов.

В случае изменения наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

3. В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

В случае прекращения деятельности Московской Биржи в связи с ее реорганизацией размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося ее правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда упоминается Московская Биржа, подразумевается Московская Биржа или ее правопреемник.

4. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция с Биржевыми облигациями, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию посредством сделок с Биржевыми облигациями Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Настоящий Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим, вместо сведений, предусмотренных разделом 8 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, указываются сведения, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций выпуска в условиях Программы не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Даты начала и окончания размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в соответствующих Условиях размещения биржевых облигаций.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Московской Биржи путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных участниками организованных торгов Московской Биржи (далее – Участники торгов) с использованием системы торгов Московской Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Московской Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

В случае если потенциальный покупатель Биржевых облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее – Депозитарий). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения (далее – Основные договоры), указываются в Условиях размещения.

В случае, если решение о порядке и условиях заключения Основных договоров будет приниматься Эмитентом до подписания и (или) раскрытия текста Условий размещения, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, включая порядок и условия заключения Основных договоров, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В рамках Программы могут размещаться отдельные выпуски (дополнительные выпуски) Биржевых облигаций, при размещении которых, в том числе для целей соблюдения положений пункта 1 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», по усмотрению Эмитента может быть установлено условие о минимальной сумме денежных средств, вносимой в оплату Биржевых облигаций каждым из потенциальных приобретателей.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в Условиях размещения.

8.3.2.2. Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона "Об акционерных обществах" (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 1, ст. 1; 2019, N 16, ст. 1818).

Преимущественное право приобретения Биржевых облигаций Программой не определяется. Не применимо для Биржевых облигаций.

8.3.2.3. Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

Указанные сведения Программой не определяются.

8.3.2.4. В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа), указываются:

Не применимо, Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки и не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами Эмитента.

8.3.2.5. В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Лицом, организующим проведение торгов, является Биржа.

Сведения о Бирже:

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС"***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

ОГРН: ***1027739387411***

8.3.2.6. В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

Порядок заключения предварительных договоров:

Да даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент или Андеррайтер по поручению Эмитента (в случае его назначения) могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций с ними или с действующим в их интересах Участником(ами) торгов Основные договоры (далее – Предварительные договоры).

Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае назначения и предоставления ему такого права) оферт потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров (далее – Оферта с предложением заключить Предварительный договор). При этом любая Оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт Оферт с предложением заключить Предварительный договор направляется способом, указанным в Оферте с предложением заключить Предварительный договор, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта его Оферты с предложением заключить Предварительный договор.

Сбор Оферт с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор и заканчивать не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения выпуска Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Указанная информация должна содержать в себе форму Оферты с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Направляя Оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления Оферт на заключение Предварительного договора может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Эмитентом может быть установлен иной порядок заключения Предварительных договоров, отличный от порядка, предусмотренного Программой. В этом случае информация о порядке заключения Предварительных договоров указывается в Условиях размещения и может быть раскрыта в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке заключения Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.3.2.7. В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг), по каждому брокеру указываются:

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:

– с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – Организатор(-ы));

– с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – Андеррайтер);

– самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).

Информация об Организаторе(-ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения (в случае их привлечения).

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.

8.3.2.8. В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Не применимо. Программой не определяются.

8.3.2.9. В случае если эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, N 18, ст. 1940; 2018, N 49, ст. 7523) (далее - Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства") является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

В случае если заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, являющегося хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства", указывается на это обстоятельство.

Не применимо. Предварительное согласование договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций Эмитента, в силу Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» не требуется.

8.3.2.10. В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России:

Не применимо для облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией. Обязанность представления приобретателем Биржевых облигаций Эмитенту документов для осуществления оценки финансового положения приобретателя ценных бумаг отсутствует.

8.3.2.11. В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы:

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа:

Не применимо. Проспект регистрируется в отношении Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом "б" и (или) подпунктом "г" пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года N 81 "О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2022, N 10, ст. 1466), указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяются.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

В случае если ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) размещаются путем открытой подписки и (или) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, указывается, что эмитент раскрывает информацию о настоящем выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг в порядке, предусмотренном Федеральным законом "О рынке ценных бумаг".

Эмитент раскрывает информацию о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

Не применимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети "Интернет".

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13358>.

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Указываются сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который будет представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг: отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на них, об итогах выпуска Биржевых облигаций, которое представляется в Банк России в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

8.6. Иные сведения

При необходимости, указываются иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен проспект ценных бумаг.

Иные сведения отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Информация не указывается т.к. настоящий Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, предоставление обеспечения по которым не предусмотрено.

Приложение 1. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента в соответствии с МСФО

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2022 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности	5
2	Условия ведения деятельности в Российской Федерации	5
3	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	25
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	27
6	Новые учетные положения	27
7	Информация по сегментам	28
8	Основные средства	33
9	Инвестиционное имущество	34
10	Нематериальные активы и гудвил	35
11	Инвестиции в ассоциированные предприятия	37
12	Займы выданные	38
13	Прочие долгосрочные активы	39
14	Запасы	40
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
16	Денежные средства и их эквиваленты	42
17	Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность	43
18	Акционерный капитал и прочие резервы	44
19	Кредиты и обязательства по аренде	45
20	Налог на прибыль	47
21	Обязательства по выплатам сотрудникам	50
22	Торговая и прочая кредиторская задолженность	51
23	Выручка	52
24	Себестоимость продаж	52
25	Коммерческие расходы	53
26	Общие и административные расходы	53
27	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	53
28	Финансовые доходы и расходы	54
29	Выбытия дочерних предприятий	54
30	Прибыль на акцию	55
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	56
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски	58
33	Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов	60
34	События после окончания отчетного периода	68

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Руководству акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Влияние текущей экономической ситуации на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы В течение 2022 года обострение геополитической ситуации привело к значительной волатильности на финансовых и товарных рынках, снижению российского фондового рынка, санкциям и ограничениям для определенных отраслей промышленности в России, включая сталелитейную промышленность, многочисленных российских юридических и физических лиц. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую деятельность в Российской Федерации. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения, включая лишение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие (Прим. 2). Мы уделили особое внимание последствиям изменений в операционной среде и деловой активности Группы в связи со значимостью и масштабностью их потенциального влияния на консолидированную финансовую отчетность и, как следствие, риском существенного искажения, которое может возникнуть. В частности, мы уделили особое внимание оценке возмещаемости финансовых и нефинансовых активов, а также полноте, оценке и классификации обязательств Группы.	<i>Гудвил и основные средства</i> Мы получили и проанализировали модели обесценения гудвила, подготовленные руководством Группы с привлечением независимого оценщика. Мы привлекли наших специалистов по оценке для анализа методологий, используемых руководством при подготовке моделей дисконтированных денежных потоков, для проверки математической точности расчетов и оценки разумности ключевых допущений, использованных в моделях. Мы провели оценку и проверку обоснованности ключевых допущений в отношении (Прим. 10): • индекса потребительских цен и валютных курсов путем сравнения с последними экономическими прогнозами; • будущих цен на железную руду посредством сравнения с отчетами инвестиционных банков и аналитических агентств; • ставки дисконтирования путем сравнения с собственной точечной оценкой стоимости капитала на основе рыночных данных и с учетом рисков, специфических для единиц, генерирующих денежные средства. Мы проанализировали и проверили подготовленную руководством оценку наличия признаков обесценения основных средств для существенных единиц, генерирующих денежные средства, в отношении которых по состоянию на 31 декабря 2022 года тестирование на обесценение не проводилось. <i>Запасы</i> Мы получили и проанализировали подготовленный руководством расчет оценки чистой цены реализации запасов (Прим 14). Мы оценили полноту и на выборочной основе провели тестирование чистой цены реализации запасов, имеющих у Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, путем сравнения балансовой стоимости запасов с ценами реализации за январь 2023 года. <i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i> Мы на выборочной основе провели тестирование возвратности торговой и прочей дебиторской задолженности.



	Мы проанализировали подготовленный руководством расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки (Прим. 13 и 15). В частности, мы проанализировали обоснованность следующих ключевых допущений, используемых руководством: • кредитного рейтинга должника путем сравнения с присвоенными должнику кредитными рейтингами международных или национальных рейтинговых агентств, а также путем оценки финансового положения должника; • вероятности дефолта и убытков в случае дефолта путем сравнения с последней статистикой международных и национальных рейтинговых агентств; • непогашенной дебиторской задолженности должника путем сравнения с данными бухгалтерского учета. <i>Оценочные обязательства по транспортным договорам</i> Мы получили и проанализировали подготовленную руководством оценку резерва по обязательствам по транспортным договорам (Прим. 22). Мы получили и ознакомились с транспортными договорами и иными документами. Мы провели тестирование подготовленного руководством расчета оценочного обязательства по транспортным договорам: • провели математическую точность расчета; • сверили входящие данные с условиями договоров; • оценили полноту обязательств Группы, которые могут привести к вероятному оттоку ресурсов для погашения этих обязательств, путем сверки местоположения вагонов с имеющимися данными, а также на выборочной основе протестировали отдельные элементы расчета. <i>Соблюдение обязательных ограничительных условий по кредитным договорам</i> Мы получили и ознакомились с кредитными договорами, их условиями и положениями, а также подготовили перечень обязательных ограничительных условий. Мы уделили внимание ограничительным условиям, включая те, на которые могут оказать влияние изменения в операционной среде Группы. В зависимости от типа тестируемого обязательного ограничительного условия кредитного договора мы: • провели проверку интерпретации положений кредитных договоров руководством;
--	--

	• получили расчеты руководства в отношении финансовых ограничительных условий и проверили их путем сверки исходных данных с проаудированной финансовой информацией, проверки точности математических расчетов и оценки их соответствия условиям кредитных договоров; • получили и провели тестирование документации, подтверждающей соблюдение обязательных ограничительных условий.
--	---

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг Общества за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с информацией, содержащейся в годовом отчете Группы и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг Общества за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

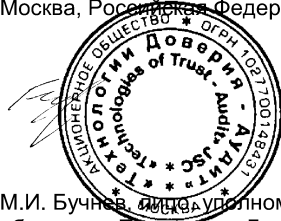


Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – М. И. Бучнев.

31 марта 2023 года

Москва, Российская Федерация



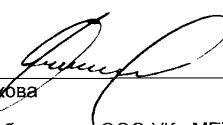
М.И. Бучнев, аудитор, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОПНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОПНЗ – 21906099044)

	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	8	208 317	190 015
Инвестиционное имущество	9	4 768	2 658
Права на добычу полезных ископаемых	10	29 878	32 022
Гудвил	10	18 741	18 741
Нематериальные активы	10	1 379	3 075
Инвестиции в ассоциированные предприятия	11	1 976	1 473
Займы выданные	12	11 281	202
Отложенные налоговые активы	20	1 697	4 060
Прочие долгосрочные активы	13	7 865	13 523
Итого долгосрочные активы		285 902	265 769
Краткосрочные активы:			
Запасы	14	35 297	41 330
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	68 817	56 059
Предоплата по текущему налогу на прибыль		102	100
Займы выданные	12	1 083	—
Денежные средства и их эквиваленты	16	29 769	20 466
		135 068	117 955
Активы, предназначенные для продажи	17	—	66 653
Итого краткосрочные активы		135 068	184 608
ИТОГО АКТИВЫ		420 970	450 377
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	5 195	5 195
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		85 330	107 317
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		90 525	112 512
Неконтролирующая доля		836	422
ИТОГО КАПИТАЛ		91 361	112 934
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	217 126	218 367
Отложенные налоговые обязательства	20	23 847	21 525
Долгосрочные обязательства по аренде	19	606	1 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 638	1 890
Обязательства по выплатам сотрудникам	21	7 420	8 049
Итого долгосрочные обязательства		250 637	251 150
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	19	23 316	3 008
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	41 659	36 512
Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 012	3 522
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		10 856	11 723
Краткосрочные обязательства по аренде	19	129	179
		78 972	54 944
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	17	—	31 349
Итого краткосрочные обязательства		78 972	86 293
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		329 609	337 443
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		420 970	450 377

Утверждено и подписано 31 марта 2023 г.


Н. Т. Эфендиев

Генеральный директор ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» -
управляющей организации АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»


Е. А. Шахова

Главный бухгалтер ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
Управляющий Директор ООО «МКС»

Примечания 1 – 34 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2022	2021
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	23	525 691	739 988
Себестоимость продаж	24	(235 536)	(221 535)
Валовая прибыль		290 155	518 453
Коммерческие расходы	25	(86 224)	(97 881)
Общие и административные расходы	26	(41 743)	(34 931)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	27	(20 720)	(3 392)
Операционная прибыль		141 468	382 249
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		613	2 882
Прочие финансовые доходы	28	6 402	4 568
Финансовые расходы	28	(17 656)	(20 698)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	12	(811)	430
Курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто		5 729	4 992
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий		9	(104)
Прибыль до налога на прибыль		135 754	374 319
Расходы по налогу на прибыль	20	(37 354)	(84 396)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		98 400	289 923
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	17	7 672	13 397
Прибыль за год		106 072	303 320
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Пересчет в валюту представления отчетности		674	(85)
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		674	(85)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций		–	(1 024)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		1 819	1 700
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		1 819	676
Итого прочий совокупный доход за год		2 493	591
Итого совокупный доход за год		108 565	303 911
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		105 262	303 061
Неконтролирующую долю		810	259
		106 072	303 320
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		107 702	303 652
Неконтролирующую долю		863	259
		108 565	303 911
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)	30	1,4050	4,0453
От продолжающейся деятельности		1,3026	3,8665
От прекращенной деятельности		0,1024	0,1788

Примечания 1 – 34 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2022	2021
Потоки денежных средств от операционной деятельности (включая прекращенную деятельность):			
Прибыль до налога на прибыль, включая прекращенную деятельность		144 495	391 027
Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств		19 698	20 348
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		3 043	3 214
Финансовые расходы, нетто		10 689	13 426
Курсовая разница, нетто		(1 272)	(1 745)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	17	(2 282)	–
Убыток от выбытия дочернего предприятия	29	1 246	–
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	–	(2 127)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто		811	(430)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто		6 628	2 090
Оценочное обязательство по транспортным договорам	22	5 844	–
Доля в чистой (прибыли)/убытке ассоциированного предприятия		(9)	104
Прочее		3 456	(659)
Изменения в:			
Запасах		3 042	(17 129)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(18 367)	(14 554)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 512)	27 419
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(309)	(438)
Налог на прибыль уплаченный		(33 548)	(84 068)
Проценты уплаченные		(13 223)	(12 210)
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	19	–	(5 070)
Прочие финансовые расходы		(744)	(1 468)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		126 686	317 730
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости		(43 398)	(62 726)
Приобретение дочерних предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(74)	–
Вклад в уставный капитал ассоциированного предприятия		(494)	(1 577)
Поступления от продажи дочерних предприятий, за вычетом выбывших денежных средств		35 903	–
Поступления от продажи финансовых инвестиций		–	28 533
Займы выданные		(47 646)	(46 239)
Погашение займов выданных		33 000	67 546
Проценты полученные		1 997	8 496
Прочее		245	–
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(20 467)	(5 967)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов	19	(56 567)	(118 007)
Лизинговые платежи	19	(153)	(314)
Привлечение кредитов и займов	19	83 347	78 835
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(285)	(240)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	18	(129 689)	(271 634)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(103 347)	(311 360)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(3 547)	(2 250)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(675)	(1 847)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		30 444	32 291
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		29 769	30 444
Включено в денежные средства и их эквиваленты согласно консолидированному отчету о финансовом положении		29 769	20 466
Включено в активы выбывающей группы		–	9 978

Неденежные операции.

В 2022 году неденежные операции в финансовой деятельности связаны с замещением гарантированных облигаций, выпущенных на Ирландской фондовой бирже в сумме 285 780 тыс. долл. США на негарантированные корпоративные облигации, выпущенные на Московской фондовой бирже в сумме 285 780 тыс. долл. США или 17 406 млн руб. (Прим. 19).

Примечания 1 – 34 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Приходится на долю собственников Компании							
	Прим.	Акционерный капитал	Долевые инструменты	Пересчет в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого	Итого капитал
Остаток на 1 января 2021 г.		5 195	2 251	(6 338)	79 362	80 470	80 909
Прибыль за год		–	–	–	303 061	303 061	259
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций		–	(1 024)	–	–	(1 024)	(1 024)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		–	–	–	1 700	1 700	1 700
Пересчет в валюту представления отчетности		–	–	(85)	–	(85)	(85)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		–	(1 024)	(85)	1 700	591	591
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		–	(1 024)	(85)	304 761	303 652	259
Списание дивидендов, неустраиваемых миноритарными акционерами, в состав нераспределенной прибыли		–	–	–	24	24	24
Перевод между прочим совокупным доходом и нераспределенной прибылью прошлых лет в связи с выбытием финансовых инвестиций		–	(2 374)	–	2 374	–	–
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		–	–	–	–	–	(276)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	18	–	–	–	(271 634)	(271 634)	(271 634)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		5 195	(1 147)	(6 423)	114 887	112 512	422
Прибыль за год		–	–	–	105 262	105 262	810
Прочий совокупный доход							
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		–	–	–	1 819	1 819	1 819
Пересчет в валюту представления отчетности		–	–	621	–	621	53
Итого прочий совокупный доход		–	–	621	1 819	2 440	53
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		–	–	621	107 081	107 702	863
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		–	–	–	–	–	40
Выбытие доли в дочерних предприятиях		–	–	–	–	–	(162)
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		–	–	–	–	–	(327)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	18	–	–	–	(129 689)	(129 689)	(129 689)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		5 195	(1 147)	(5 802)	92 279	90 525	836

Примечания 1 – 34 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, для АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Белгородской областях.

На 31 декабря 2022 и 2021 года компании ООО «ЮэСэМ Металлоинвест» (далее – «Материнская компания»), на 100% прямо принадлежащей ООО «ХК ЮэСэМ», принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2022 и 2021 года конечным контролирующим лицом ООО «ЮэСэМ Металлоинвест» является ООО «ХК ЮэСэМ», принадлежащее группе участников, ни один из которых не обладает контролем за деятельностью ООО «ХК ЮэСэМ» или его дочерних компаний в соответствии с определениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%
АО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
АО «Оскольский электрометаллургический комбинат им. А.А.Угарова» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
АО «Михайловский ГОК им. А.В.Варичева» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
АО «Уральская Сталь» (далее - «Уральская Сталь», Прим. 17)	Производство и реализация продукции черной металлургии	-	100%
«TORGOVIY DOM METALLOINVEST VOSTOK JV LLC» СП ООО (Узбекистан)	Торговля железорудной и стальной продукцией	51%	51%
Metalloinvest Trading AG (Швейцария)	Торговля железорудной и стальной продукцией	100%	100%

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

В 2022 году продолжающаяся геополитическая напряженность в регионе значительно обострилась в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной, которая продолжает ухудшаться с февраля 2022 года и остается крайне нестабильной. Обострение геополитической ситуации привело к существенным колебаниям валютных курсов (резкий рост валютных курсов по сравнению с курсами, действовавшими на конец 2021 года с последующим падением и коррекцией к концу года), повышению ключевой ставки Банка России, которая впоследствии была понижена, росту цен на нефть и газ и к падению российского фондового рынка. На финансовых и товарных рынках наблюдается повышенная волатильность. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении деловой активности организаций, работающих в Российской Федерации, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

В настоящее время Группа не находится под санкциями, однако санкции ЕС и США оказали существенное влияние на ее деятельность. В частности, введены ограничения на ввоз в ЕС ряда наименований сталелитейной и металлургической продукции, производимой или вывозимой из Российской Федерации, транспортировку и оказание услуг, в том числе финансовых, а также страхование или перестрахование в связи с ввозом, покупкой или транспортировкой таких товаров.

В 2022 году мировые цены сталь и железную руду существенно снизились по сравнению с 2021 годом и вернулись на уровень 2020 года. В 2022 году Группа была вынуждена переориентировала экспорт своей продукции на рынки СНГ, Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии. Изменение логистических маршрутов привело к росту транспортных издержек. Себестоимость продукции увеличилась по сравнению с 2021 годом в результате повышения цен на основное сырье и компоненты на фоне укрепления российского рубля в течение 2022 года.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, принимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и изменения налоговой, правовой и нормативной базы. В июне 2022 года Министерство строительства Российской Федерации разработало и утвердило план поддержки металлургической промышленности. План направлен на увеличение использования стали в строительстве. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих деловых и экономических условиях. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая база, а также их влияние на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного ниже. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Принципы учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

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

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением фундаментальных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ассоциированные предприятия. Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли Группы в прибыли или убытке ассоциированного предприятия в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятиях отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных предприятий.

Когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

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

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

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

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

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

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый месяц;
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу; и
- (iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 70,3355 руб. (31 декабря 2021 года: 1 долл. США к 74,2926 руб.), 1 евро к 75,6553 руб. (31 декабря 2021 года: 1 евро к 84,0695 руб.) и 1 китайский юань к 9,8949 руб. (31 декабря 2021 года: 1 китайский юань к 11,6503 руб.).

Для пересчета доходов и расходов за 2022 год применялись средние обменные курсы за каждый месяц (за 2021 – средние обменные курсы за каждый квартал).

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

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

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

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

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

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

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	7-99
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	5-20
Прочие	2-10

В группу «Здания» включены дамбы хвостохранилища, срок полезного использования которых варьируется от 30 до 99 лет, срок полезного использования других строений варьируется от 7 до 50 лет.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

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

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

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

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

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

Вскрышная деятельность на этапе добычи полезных ископаемых может привести к двум преимуществам: добыче минеральной руды в текущем периоде и улучшению доступа к минеральной руде, которая будет добываться в будущие периоды. Если затраты на вскрышные работы, приносящие будущую выгоду, неотделимы от затрат на производство текущих запасов, затраты на вскрышные работы распределяются на каждый из этих видов деятельности на основе соответствующего производственного показателя с использованием среднего коэффициента вскрыши. Коэффициент вскрыши делит плановый объем отходов, полученных при добыче по отдельному компоненту за период, на плановый объем добытой руды. Капитализация на вскрышные работы происходит в случае превышения фактического объема отходов за период над расчетным объемом, определенным на основании среднего коэффициента вскрыши.

Коэффициенты вскрыши основаны на запасах руды карьера и плане его разработки; они являются функцией этого плана, и, следовательно, изменения в плане, как правило, приведут к изменениям коэффициентов. Изменения в коэффициентах учитываются перспективно.

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

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. Инвестиционная собственность отражается по первоначальной стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если это необходимо. При наличии каких-либо признаков возможного обесценения инвестиционной недвижимости Группа оценивает возмещаемую стоимость как наибольшую из стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Балансовая стоимость инвестиционной собственности списывается до ее возмещаемой стоимости путем отнесения на прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, признанный в предыдущие годы, восстанавливается, если впоследствии произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Амортизация инвестиционной собственности рассчитывается линейным методом путем равномерного списания ее первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования, определенного как 30 лет.

Если инвестиционная собственность начинает использоваться самой Группой, она переклассифицируется в основные средства, и ее балансовая стоимость на дату реклассификации становится ее предполагаемой стоимостью для целей учета. Если объект собственности, занимаемый владельцем, становится инвестиционной собственностью в связи с тем, что произошли изменения в способах его использования, он реклассифицируется в инвестиционную собственность, и его балансовая стоимость на дату реклассификации становится его предполагаемой стоимостью для целей учета в составе новой категории.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Доход от аренды инвестиционной недвижимости включается в состав прочих операционных доходов.

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают приобретенные лицензии на программное обеспечение, созданное собственными силами программное обеспечение, лицензированные технологии и отношения с клиентами, приобретенные при объединении бизнеса. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-10 лет для приобретенных лицензий на программное обеспечение, созданного собственными силами программного обеспечения и отношений с клиентами, и 25-30 лет для лицензированных технологий. Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения каждый раз при наличии признаков их возможного обесценения.

Расходы на разработку программного обеспечения капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Капитализируемые расходы включают в себя расходы на заработную плату персонала, непосредственно участвующего в разработке программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с текущим обслуживанием программного обеспечения, учитываются как расходы по мере их возникновения.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних предприятий составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных предприятий, отражается в составе инвестиций в ассоциированные предприятия. Гудвил учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы генерирующих единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше, чем операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо части генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей части, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей части и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

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

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2022 и 2021 года, преимущественно представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 года, которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является несущественным. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет. Следовательно, права амортизируются по линейному методу в течение 30 лет.

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

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже. Себестоимость запасов не включает транспортно-заготовительные расходы от производственных предприятий до экспортного оператора. Такие расходы признаются коммерческими расходами и учитываются до момента признания выручки в составе прочих оборотных активов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Долговые финансовые активы

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

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

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

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

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

Существует три категории оценки, по которым Группа классифицирует свои долговые инструменты:

- **Амортизированная стоимость:** Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный доход по этим финансовым активам включается в состав финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки. Любые прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания, а также прибыли и убытки от курсовых разниц признаются непосредственно в составе прибыли или убытка и представлены в прочих операционных доходах и расходах, нетто. Убытки от обесценения отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

- Справедливая стоимость через прочий совокупный доход: Активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи финансовых активов, где денежные потоки по активам представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и прибылей и убытков от курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. Когда признание финансового актива прекращается, накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются из капитала в прибыль или убыток в прочих операционных доходах и расходах, нетто. Процентный доход по этим финансовым активам включается в состав финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки.

- Справедливая стоимость через прибыль или убыток: Активы, которые не соответствуют критериям амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по долговым инструментам, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка и представляются нетто в составе прочих операционных доходов и расходов в том периоде, в котором они возникли.

Долевые финансовые активы

Впоследствии Группа оценивает все инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости. В тех случаях, когда руководство Группы приняло решение отражать прибыли и убытки от справедливой стоимости по инвестициям в долевые инструменты в составе прочего совокупного дохода, последующая реклассификация прибылей и убытков от справедливой стоимости в состав прибыли или убытка после прекращения признания инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочего операционного дохода, когда устанавливается право Группы на получение выплат. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) по инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не отражаются отдельно от других изменений справедливой стоимости.

Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке.

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

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

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

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

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

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

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

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

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

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

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

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

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

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

Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

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

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты. Группа использует производный финансовый инструмент, в частности, товарный своп. Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они были получены. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием рыночной информации и методов оценки, основанных на преобладающих рыночных процентных ставках для аналогичных финансовых инструментов.

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

Займы выданные. Займы выданные первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Последующая оценка зависит от бизнес модели, применяемой Группой в отношении каждого отдельного выданного займа и характеристик денежного потока. На 31 декабря 2022 года и 2021 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Таможенные пошлины. В июне 2021 года Правительство Российской Федерации объявило о введении комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции (медь, никель и алюминий) за пределы Евразийского Экономического союза, действующей с 1 августа 2021 года по 31 декабря 2021 года. Величина экспортной пошлины установлена в размере 15% ставки пошлины, но не менее минимально установленного уровня за тонну продукции, проданной на экспорт. Таможенные пошлины включены в состав коммерческих расходов.

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

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

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

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

Договоры аренды. При заключении договора Группа оценивает, является ли такой договор договором аренды. Договор является договором аренды, если он содержит подлежащие исполнению права и обязательства, в соответствии с которыми передается право контролировать использование идентифицированного актива на определенный период времени в обмен на вознаграждение.

Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, включающей обязательства по аренде, арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, любые первоначальные прямые затраты и прочие расходы, связанные с арендой.

Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом стимулирующих платежей по аренде,
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке, первоначально рассчитанная с использованием индекса или ставки на дату начала,
- суммы, которые, как ожидается, будут выплачены Группой в соответствии с гарантиями ликвидационной стоимости,
- цена исполнения опциона на покупку, если Группа уверена в том, что исполнит этот опцион,
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

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

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

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели.

Арендные платежи, которые зависят от кадастровой стоимости недвижимости или земли, являются переменными платежами, которые не зависят от индекса или ставки, поэтому такие арендные платежи не включаются в оценку обязательств по аренде и признаются как расходы в момент возникновения.

Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

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

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

- сумма первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, произведенные на дату начала или до нее, за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде;
- первоначальные прямые затраты;
- оценка затрат на демонтаж базового актива, восстановление участка, на котором он расположен, или базового актива.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Срок аренды может включать периоды, охватываемые опцией продления (или прекращения) аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена (или не прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

Активы в форме права пользования в консолидированном отчете о финансовом положении включены в статью «Основной средства» и подлежат проверке на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения актива.

Активы с правом пользования в основном состоят из административных помещений, земельных участков и договоров аренды основных средств и амортизируются в течение 3 -14 лет.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом. Изменение договора аренды учитывается арендодателем как новая аренда с даты вступления изменения в силу, учитывая любые предоплаченные или начисленные арендные платежи, относящиеся к первоначальной аренде, как часть арендных платежей по новой аренде.

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

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

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

По некоторым договорам цены на товары определяются предварительно и не устанавливаются до заранее определенной даты в будущем. Окончательная цена рассчитывается на основе средних котировок цен за отчетный период поставки (договоры с котирувальным периодом от 30 до 90 дней). Выручка от таких операций первоначально признается по рыночной цене на дату продажи. В дальнейшем корректировки цен по договорам с предварительной ценой признаются в составе выручки.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются регулярному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

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

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Прим. 31). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для такого суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

(г) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Прим. 32).

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Прим. 21).

(е) Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения при выборе метода оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечании 33.

(ж) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на удаление пустых пород (затраты на вскрышные работы). Затраты на вскрышные работы (производственные затраты на вскрышу) относятся как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам железной руды, которые будут добыты в будущие периоды. Первый тип затрат включается в себестоимость произведенных запасов, второй – при выполнении определенных критериев капитализируется в стоимости актива, связанного со вскрышными работами. Для разделения затрат на проведение вскрышных работ между себестоимостью произведенных запасов и активом, связанным с вскрышными работами, требуется применять профессиональное суждение. Разделение основывается на плане разработки отдельного карьера и связанных с ним оценках. Изменения в этом плане могут привести к появлению новых компонентов и/или изменению соотношения компонентов.

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% выше, капитализированные расходы в течение года были бы на 801 млн руб. ниже (2021 год: на 783 млн руб. ниже).

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Если бы коэффициент вскрыши для каждого из выявленных компонентов был на 10% ниже, капитализированные расходы в течение года были бы на 830 млн руб. выше (2021 год: на 763 млн руб. выше).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2022 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 – поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 28 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива», «Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 1 января 2023 г. и досрочно не применялись Группой:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 г. Поправками к МСФО (IFRS) 17).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – переносы даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Долгосрочные обязательства с условиями – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

Новые положения не будут иметь существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Информация по сегментам

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

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

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК, а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации железорудной продукции);
- Metallurgical segment: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, ООО «Уральская металлоломная компания», а также торговые операции за рубежом, относящиеся к реализации продукции черной металлургии).

Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamriyah Steel FZC (Прим. 29) и КМА-Энергосбыт.

После одобрения руководством Группы операции по продаже Уральской Стали в декабре 2021 года (Прим. 17), результаты ее деятельности были представлены как прекращенная деятельность (ранее включалась в металлургический сегмент).

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

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

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе показателя EBITDA. В 2022 году Группа изменила подход к расчету показателя EBITDA для оценки эффективности своих операционных сегментов. С 2022 года показатель EBITDA не включает доходы и расходы, непосредственно не связанные с основной деятельностью, а также статьи, связанные с форс-мажорными и чрезвычайными обстоятельствами. Таким образом, EBITDA определяется как прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, финансовые доходы и расходы (за исключением дохода от выкупа еврооблигаций ниже номинала), социальные расходы и расходы на благотворительность, вознаграждение членов совета директоров Управляющей компании и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы. Сравнительная информация представлена в соответствии с новым подходом к расчету EBITDA.

Финансовая информация по сегментам, которая анализируется органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает оборотный капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Оборотный капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности.

Поскольку МСФО не содержит определений показателей «EBITDA» и «оборотный капитал» принятые в Группе определения могут отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлурги- ческий сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Исключаемые операции между продолжающейся и прекращенной деятельностью	ИТОГО
2022								
Выручка от внешней реализации	304 185	195 993	19 048	–	519 226	17 366	–	536 592
Выручка от операций между сегментами	34 389	4 618	20 285	(59 292)	–	x	x	x
Выручка между продолжающейся и прекращенной деятельностью	6 141	14	310	–	6 465	8 772	(15 237)	–
Итого выручка	344 715	200 625	39 643	(59 292)	525 691	26 138	(15 237)	536 592
Валовая прибыль	227 287	55 966	5 891	1 011	290 155	4 828	2 220	297 203
EBITDA	163 400	27 992	(2 584)	1 769	190 577	3 409	2 164	196 150
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 118	3 909	1 936	(222)	22 741	–	–	22 741
Оборотный капитал	41 093	18 180	(6 240)	(206)	52 827	–	–	52 827
Капитальные затраты	33 282	4 141	5 080	–	42 503	895	–	43 398

29

7 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлурги- ческий сегмент	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Исключаемые операции между продолжающейся и прекращенной деятельностью	ИТОГО
2021								
Выручка от внешней реализации	446 199	227 332	19 599	–	693 130	87 916	–	781 046
Выручка от операций между сегментами	50 143	8 110	35 655	(93 908)	–	x	x	x
Выручка от операций между продолжающейся и прекращенной деятельностью	43 648	109	3 101	–	46 858	53 598	(100 456)	–
Итого выручка	539 990	235 551	58 355	(93 908)	739 988	141 514	(100 456)	781 046
Валовая прибыль	442 618	67 064	10 053	(1 282)	518 453	29 238	(401)	547 290
EBITDA	386 678	31 141	(3 878)	(11)	413 930	21 921	(726)	435 125
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15 052	3 822	1 880	81	20 835	2 940	(213)	23 562
Оборотный капитал	35 364	11 452	3 560	841	51 217	9 808	(6 059)	54 966
Капитальные затраты	46 364	4 611	6 128	457	57 560	5 166	–	62 726

30

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2022			2021		
	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
EBITDA отчетных сегментов	191 392	x	191 392	417 819	x	417 819
EBITDA прочих сегментов	(2 584)	x	(2 584)	(3 878)	x	(3 878)
EBITDA прекращенной деятельности	x	3 409	3 409	x	21 921	21 921
Исключаемые операции	1 769	2 164	3 933	(11)	(726)	(737)
ИТОГО EBITDA	190 577	5 573	196 150	413 930	21 195	435 125
<i>Позиции сверки:</i>						
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(22 741)	–	(22 741)	(20 835)	(2 727)	(23 562)
Процентные доходы по займам выданным, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	613	–	613	2 882	–	2 882
Прочие финансовые доходы	3 494	45	3 539	4 568	89	4 657
Финансовые расходы	(17 656)	(93)	(17 749)	(20 698)	(267)	(20 965)
Курсовая разница, нетто	317	955	1 272	1 728	17	1 745
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	–	2 282	2 282	–	–	–
Убыток от выбытия дочернего предприятия (Прим. 29)	(1 246)	–	(1 246)	–	–	–
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	2 127	–	2 127
Расходы на благотворительность	(5 949)	(10)	(5 959)	(5 101)	(1 528)	(6 629)
Расходы на социальные нужды	(869)	(4)	(873)	(891)	(70)	(961)
Вознаграждения членам Совета директоров	(6 774)	–	(6 774)	(3 713)	–	(3 713)
Резерв по запасам вследствие форс-мажорных обстоятельств (Прим. 14)	(2 214)	–	(2 214)	–	–	–
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	(811)	–	(811)	430	–	430
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированного предприятия	9	–	9	(104)	–	(104)
Прочие	(996)	(7)	(1 003)	(4)	–	(4)
Расходы по налогу на прибыль	(37 354)	(1 069)	(38 423)	(84 396)	(3 312)	(87 708)
Прибыль за год	98 400	7 672	106 072	289 923	13 397	303 320

7 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины оборотного капитала с показателем итога консолидированных активов:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.
	Итого	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность
Оборотный капитал отчетных сегментов	59 273	46 816	x
Оборотный капитал прочих сегментов	(6 240)	3 560	x
Оборотный капитал прекращенной деятельности		x	9 808
Исключаемые операции	(206)	841	(6 059)
Обязательства сегментов	51 186	46 106	24 178
Внеоборотные активы	285 902	265 769	28 745
Денежные средства и их эквиваленты	29 769	20 478	9 978
Краткосрочные займы выданные	1 083	—	—
Прочая дебиторская задолженность	203	154	3
Итого консолидированные активы	420 970	383 724	66 653
			450 377

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2021 года долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamiyah Steel FZC (Прим. 29), зарегистрированными и расположенными в ОАЭ, которые были полностью обесценены.

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 23.

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

	2022	2021
Россия	221 890	222 387
Другие страны СНГ	34 230	35 714
Итого страны СНГ	256 120	258 101
Китай	21 769	25 088
Другие страны Азии	17 362	41 081
Итого страны Азии	39 131	66 169
Ближний Восток	69 711	67 096
Европа	129 261	228 067
Другие страны	25 003	73 697
Итого продолжающаяся деятельность	519 226	693 130
Россия	16 998	84 728
Другие страны СНГ	88	2 379
Европа	280	809
Итого прекращенная деятельность	17 366	87 916
Итого выручка	536 592	781 046

8 Основные средства

	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Актив вскрышной деятельности	Прочие	Активы в форме права пользования	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2021 г.	3 491	112 956	168 840	28 717	16 556	6 199	7 450	28 159	372 368
Накопленная амортизация и обесценение	–	(47 253)	(111 655)	(16 707)	(2 139)	(4 404)	(1 094)	–	(183 252)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	3 491	65 703	57 185	12 010	14 417	1 795	6 356	28 159	189 116
Поступления	1 188	6 052	6 733	1 965	8 671	554	1 302	32 710	59 175
Перевод из одной категории в другую	–	5 014	15 799	3 986	–	120	–	(24 919)	–
Выбытия	(1)	(113)	(131)	(80)	–	(6)	(5 652)	(4)	(5 987)
Перевод в инвестиционную недвижимость	–	(723)	–	–	–	–	–	–	(723)
Амортизационные отчисления	–	(4 892)	(12 881)	(2 855)	(1 340)	(645)	(506)	–	(23 119)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(306)	(7 337)	(19 015)	(704)	–	(214)	–	(872)	(28 447)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	4 372	63 704	47 690	14 323	21 748	1 604	1 500	35 074	190 015
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	4 372	107 190	142 880	30 896	25 227	6 233	1 705	35 074	353 577
Накопленная амортизация и обесценение	–	(43 486)	(95 190)	(16 573)	(3 479)	(4 629)	(205)	–	(163 562)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	4 372	63 704	47 690	14 323	21 748	1 604	1 500	35 074	190 015
Поступления	449	1 008	7 462	983	8 733	575	816	23 119	43 145
Перевод из одной категории в другую	–	23 275	12 917	965	–	(38)	–	(37 119)	–
Выбытия	–	(235)	(330)	(221)	–	(18)	(1 205)	(547)	(2 556)
Выбытия в результате реорганизации	–	(12)	(37)	(12)	–	(11)	(92)	–	(164)
Амортизационные отчисления	–	(4 909)	(11 095)	(3 259)	(1 766)	(613)	(456)	–	(22 098)
Пересчет в валюту представления отчетности	97	5	(7)	(1)	–	(3)	(116)	–	(25)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	4 918	82 836	56 600	12 778	28 715	1 496	447	20 527	208 317
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 г.	4 918	127 515	153 436	31 288	33 960	6 563	990	20 527	379 197
Накопленная амортизация	–	(44 679)	(96 836)	(18 510)	(5 245)	(5 067)	(543)	–	(170 880)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	4 918	82 836	56 600	12 778	28 715	1 496	447	20 527	208 317

8 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2022 и 2021 года основные средства не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

В 2022 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 1 806 млн руб. (2021 году: 1 261 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 6,1% годовых (2021 году: 6,8% годовых).

На 31 декабря 2022 и 2021 года активы в форме права пользования представляют собой, главным образом, офисное здание.

ООО «ПРОФИКО»

24 июня 2021 года Группа приобрела у связанной стороны 100% долей в уставном капитале ООО «ПРОФИКО» за денежное вознаграждение в размере 3 800 млн руб. ООО «ПРОФИКО» является собственником офисного здания, которое до момента приобретения предоставлялось в аренду Группе. Группа применила необязательный тест концентрации активов и сделала вывод о том, что справедливая стоимость приобретаемых активов преимущественно сконцентрирована в одном активе - в офисном здании. Группа отразила данную операцию как приобретение активов.

Группа планирует использовать офисное здание в основном для собственных нужд, предоставляя неиспользуемые помещения в аренду связанным сторонам. Соответственно, Группа отразила данную операцию как приобретение основного средства и инвестиционной собственности (Прим. 8 и 9). Распределение первоначальной стоимости здания осуществлялось пропорционально площадям, которые занимает Группа и которые сдаются в аренду.

ООО «Губкин-Инвест»

27 апреля 2021 года Группа приобрела у третьей стороны 100% долей в уставном капитале ООО «Губкин-Инвест» за денежное вознаграждение в размере 501 млн руб. Группа применила необязательный тест концентрации активов и сделала вывод о том, что справедливая стоимость приобретаемых активов преимущественно сконцентрирована в земельных участках. Группа отразила данную операцию как приобретение активов.

9 Инвестиционное имущество

	2022	2021
Первоначальная стоимость на 1 января	2 740	–
Накопленная амортизация	(82)	–
Балансовая стоимость на 1 января	2 658	–
Поступления	3 530	2 017
Выбытия	(1 177)	–
Перевод из помещения, занимаемого собственником	–	723
Амортизационные отчисления	(243)	(82)
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 768	2 658
Первоначальная стоимость на 31 декабря	5 077	2 740
Накопленная амортизация	(309)	(82)
Балансовая стоимость на 31 декабря	4 768	2 658

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года инвестиционная собственность не была заложена для обеспечения банковских кредитов.

В 2022 году доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 353 млн руб. (2021: 162 млн руб.).

Договоры аренды заключаются Группой сроком на один год, а затем могут быть автоматически продлены при согласии Группы и арендатора. Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие получению по договорам операционной аренды инвестиционного имущества за один год, составляют 376 млн руб. (2021: 331 млн руб.).

10 Нематериальные активы и гудвил

	Приобретен- ное программное обеспечение	Лицензиро- ванные технологии	Созданное программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2021 г.	505	219	4 896	5 620
Накопленная амортизация и обесценение	(154)	(49)	(1 885)	(2 088)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	350	170	3 012	3 532
Поступления	–	539	340	879
Выбытия	–	–	(42)	(42)
Амортизационные отчисления	(105)	(16)	(1 045)	(1 166)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	(128)	(128)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	245	693	2 137	3 075
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	505	759	4 807	6 071
Накопленная амортизация и обесценение	(260)	(66)	(2 670)	(2 996)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	245	693	2 137	3 075
Поступления	220	–	–	220
Выбытия	(56)	(539)	(405)	(1 000)
Выбытия в результате реорганизации	(5)	–	–	(5)
Перевод из одной категории в другую	344	–	(344)	–
Амортизационные отчисления	(298)	(12)	(600)	(910)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1)	–	–	(1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	449	142	788	1 379
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 г.	1 661	220	2 966	4 847
Накопленная амортизация и обесценение	(1 212)	(78)	(2 178)	(3 468)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	449	142	788	1 379

В 2022 и 2021 годах Группа не капитализировала затраты по кредитам и займам в составе нематериальных активов.

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

	2022	2021
Балансовая стоимость на 1 января	32 022	33 507
Поступления	–	660
Амортизационные отчисления	(2 144)	(2 145)
Балансовая стоимость на 31 декабря	29 878	32 022

Гудвил

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

ГЕ	1 января 2021 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.
МГОК	11 714	11 714	11 714
ЛГОК	5 688	5 688	5 688
Руслайм	757	757	757
Железногорский кирпичный завод	391	391	391
ТОРЭКС	191	191	191
Итого стоимость гудвила	18 741	18 741	18 741

Гудвил, распределенный на ГЕ ЛГОК и МГОК, был протестирован на обесценение по состоянию на 30 июня 2022 года. Возмещаемая стоимость ГЕ была рассчитана на основе ценности использования, определенной независимым оценщиком. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков, построенные на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период 10 лет, учитывающих ряд факторов, включая: прогнозы объемов производства, будущие цены реализации продукции, обменные курсы и прочее. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

Для целей ежегодного тестирования на обесценение гудвила, распределенного на ГЕ ЛГОК и МГОК, по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство использовало последние подробные расчеты возмещаемой стоимости ГЕ, проведенные по состоянию на 30 июня 2020 года, так как по результатам последнего расчета возмещаемые стоимости ГЕ значительно превышали их балансовые стоимости, и активы, обязательства и операции ГЕ существенно не изменились со времени последнего расчета возмещаемой стоимости в 2021 году. Возмещаемая стоимость ГЕ была рассчитана на основе ценности использования, определенной независимым оценщиком. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков, построенные на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период 10 лет, учитывающих ряд факторов, включая прогнозы объемов производства, будущие цены реализации продукции, обменные курсы и прочее. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста в постпрогнозном периоде.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования генерирующих единиц МГОК и ЛГОК, на 30 июня 2022 и 30 июня 2020 года представлены ниже:

	30 июня 2022 г.	30 июня 2020 г.
Цена железной руды ⁽¹⁾ , долл. США/т	82-123	68-85
Обменный курс руб./долл. США	75-103	69-76
Индекс потребительских цен, %	2,8-12,1	2,8-5,2
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в долл. США, %	2,0	1,9
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в долл. США, %	13,7-13,9	10,4-10,6

(1) БENCHMARK Iron ore 62% CFR China

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

Цены реализации. При прогнозе цен реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ на 30 июня 2022 года использован равномерный переход абсолютного и относительного спреда к средне-историческому уровню за 2016-2020 гг. в 2026 г. Далее цены на продукцию индексируются согласно ИПЦ США. Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ на 30 июня 2020 года спрогнозированы в соответствии с формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют. Эти допущения основаны на консенсус-прогнозах, составляемых инвестиционными банками и аналитическими агентствами.

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

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

Возмещаемая стоимость оставшихся ГЕ была рассчитана на основе ценности использования по состоянию на 30 сентября 2022 года. Основные допущения, примененные при расчете ценности использования остальных генерирующих единиц представлены ниже:

	30 сентября 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Индекс потребительских цен, %	2,9-10,1	3,4-4,3
Темп роста в постпрогнозном периоде, номинированный в руб., %	2,9	4
Ставка дисконтирования до налогообложения, номинированная в руб., %	20,3-21,8	12,8-13,3

По состоянию на 31 декабря 2022 года не произошло существенных изменений в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости ГЕ на дату тестирования на обесценение.

10 Нематериальные активы и гудвил (продолжение)

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года обесценение отсутствует. Если бы расчетные темпы роста были бы на 1 процентный пункт ниже и ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к денежным потокам ГЕ, на 1 процентный пункт выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

11 Инвестиции в ассоциированные предприятия

	2022	2021
Балансовая стоимость на 1 января	1 473	–
Поступления	494	1 577
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	9	(104)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 976	1 473

В феврале 2022 года Группа воспользовалась своим правом на выкуп доли в размере 41,87% в уставном капитале СП ООО «Ташкентский металлургический завод» в обмен на займ выданный. Справедливая стоимость указанного займа выданного была оценена Группой по нулевой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года через прибыль или убыток. СП ООО «Ташкентский металлургический завод» является вновь созданным иностранным предприятием по производству металлопроката, расположенным в Ташкентской области Республики Узбекистан. Группа учла данную инвестицию как инвестицию в ассоциированное предприятие и оценила её на дату приобретения по нулевой стоимости.

Ниже представлены доля участия Группы и краткая финансовая информация по ассоциированным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2022 года:

Название компании	Страна	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	% доля
ООО «Михайловский ГБЖ»	Россия	4 922	(530)	2	19	45%
СП ООО «Ташкентский металлургический завод»	Узбекистан	22 393	(18 981)	9 685	(1 482)	42%

Ниже представлены доля участия Группы и краткая финансовая информация по ассоциированным предприятиям по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Название компании	Страна	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	% доля
ООО «Михайловский ГБЖ»	Россия	4 655	(1 382)	–	(232)	45%

Сверка балансовой стоимости приводится в таблицах ниже:

	СП ООО «Ташкентский металлургический завод»	ООО «Михайловский ГБЖ»
Чистые активы на 31 декабря 2022	3 412	4 392
Доля Группы, %	42%	45%
Доля Группы в чистых активах на 31 декабря	1 433	1 976
Корректировка на дату приобретения	(1 433)	–
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022	–	1 976

	ООО «Михайловский ГБЖ»
Чистые активы на 31 декабря 2021	3 273
Доля Группы, %	45%
Доля Группы в чистых активах на 31 декабря	1 473
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021	1 473

Балансовая стоимость инвестиции Группы в ассоциированное предприятие СП ООО «Ташкентский металлургический завод» равна нулю. Непризнанная доля убытка этого ассоциированного предприятия составляет 622 млн руб. за 2022 год.

12 Займы выданные

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	5 434	202
Займы, выданные третьим сторонам	6 664	–
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(818)	–
Итого долгосрочные займы выданные	11 281	202
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	1 295	543
Займы, выданные третьим сторонам	346	–
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(558)	(543)
Итого краткосрочные займы выданные	1 083	–
Итого займы выданные	12 364	202

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах и имеют следующие диапазоны процентных ставок:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2022 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2021 г.
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	3,5%-10%	863	–	–
Рубли	4,5%-8,5%	8 030	8,5%	202
Евро	3,44%	779	–	–
Узбекский сум	15%	2 692	–	–
Итого		12 364		202

На 31 декабря 2022 года справедливая стоимость займов выданных была выше их балансовой стоимости на 884 млн руб. На 31 декабря 2021 года справедливая стоимость займов выданных приблизительно была равна их балансовой стоимости.

12 Займы выданные (продолжение)

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)		(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
На 1 января 2021 г.	(430)	(540)	(970)	28 326	540	28 866
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(573)	–	(573)	52 643	–	52 643
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	1 003	–	1 003	(80 607)	–	(80 607)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	430	–	430	(27 964)	–	(27 964)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	–	(3)	(3)	(160)	3	(157)
На 31 декабря 2021 г.	–	(543)	(543)	202	543	745
Вновь созданные и другие увеличения балансовой стоимости	(924)	–	(924)	49 898	–	49 898
Прекращение признания в течение периода и другие уменьшения балансовой стоимости	113	–	113	(36 934)	–	(36 934)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год	(811)	–	(811)	12 964	–	12 964
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(51)	29	(22)	60	(29)	31
На 31 декабря 2022 г.	(862)	(514)	(1 376)	13 226	514	13 740

13 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 406	3 147
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(2 583)	–
Долгосрочная дебиторская задолженность по справедливой стоимости (Прим.29)	1 922	–
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	2 745	3 147
Авансы поставщикам за основные средства	4 296	8 828
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(12)	–
Авансы на приобретение инвестиционного имущества	–	1 115
Прочее	836	433
Итого прочие долгосрочные активы	7 865	13 523

13 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года авансы поставщикам за основные средства относятся к инвестиционным проектам строительства нового завода ГБЖ на ЛГОК и дробильно-конвейерного комплекса на МГОК.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

14 Запасы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Сырье и материалы	17 587	19 332
Незавершенное производство	4 865	4 098
Полуфабрикаты и готовая продукция	12 845	17 900
Итого	35 297	41 330

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года товарно-материальные запасы, переданные в залог в обеспечение обязательств по кредитам и займам, отсутствовали.

В 2022 году Группа признала списание запасов до чистой стоимости реализации в размере 1 661 млн руб. в себестоимости продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в том числе списание запасов, заблокированных на территории Украины, в сумме 1 646 млн руб. В 2021 году Группа признала восстановление ранее списанных запасов в размере 104 млн руб. в себестоимости продаж в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	60 536	37 846
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(4 160)	(165)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	56 376	37 681
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 652	372
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(38)	(116)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 614	256
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	58 990	37 937
НДС	2 346	7 627
Авансы поставщикам	4 638	8 460
Прочая дебиторская задолженность	2 749	2 003
Дебиторская задолженность по прочим налогам	94	32
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	68 817	56 059

По состоянию на 31 декабря 2022 года отсутствуют денежные средства с ограничением в использовании. На 31 декабря 2021 года денежные средства в сумме 12 млн руб. были ограничены в использовании и включены в состав прочей финансовой дебиторской задолженности.

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

На 31 декабря 2022 и 2021 года у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2022 года прочая финансовая дебиторская задолженность ряда независимых покупателей и других дебиторов в сумме 3 млн руб. (31 декабря 2021 года: торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 1 950 млн руб.) была просрочена. Группа ожидает полного погашения этих обязательств, в связи с чем резерв под ожидаемые кредитные убытки по ним не начислялся.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2022 г. дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	56 161	675	3 580	120	60 536
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(1 412)	(422)	(2 214)	(112)	(4 160)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	54 749	253	1 366	8	56 376
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 649	2	1	–	2 652
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(38)	–	–	–	(38)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	2 611	2	1	–	2 614
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	57 360	255	1 367	8	58 990

На 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	Текущая	До 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Торговая дебиторская задолженность	35 750	1 908	29	159	37 846
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(6)	–	–	(159)	(165)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	35 744	1 908	29	–	37 681
Прочая финансовая дебиторская задолженность	358	3	10	1	372
Минус: оценочный резерв под кредитные убытки	(115)	–	–	(1)	(116)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	243	3	10	–	256
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	35 987	1 911	39	–	37 937

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

	2022	2021
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	165	457
Резерв, созданный в течение года	3 986	2 035
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(6)	(650)
Перевод из прочих внеоборотных активов	528	–
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	(521)
Выбытие в результате продажи дочерних компаний	(39)	–
Выбытие финансовых активов	–	(1 119)
Восстановление неиспользованного резерва	(466)	(55)
Пересчет в валюту представления отчетности	(8)	18
На 31 декабря	4 160	165

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

	2022	2021
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	116	75
Резерв, созданный в течение года	2	55
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(1)	–
Перевод в прочие внеоборотные активы	(78)	–
Восстановление неиспользованного резерва	(1)	(14)
На 31 декабря	38	116

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена существенными залогами.

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	16 467	11 237
Долл. США	26 391	18 622
Евро	9 330	6 444
Китайский юань	1 576	–
Узбекский сум	5 226	–
Прочие валюты	–	1 634
Итого	58 990	37 937

16 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства в кассе	4	54
Денежные средства на счетах в банках в рублях	8 822	3 945
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	7 274	11 072
Банковские депозиты в рублях	639	5 278
Банковские депозиты в иностранной валюте	13 030	117
Итого	29 769	20 466

На 31 декабря 2022 года банковские депозиты в долларах США размещены под процентные ставки 0,55%-0,65% годовых (31 декабря 2021 года: 0,01%), в узбекских сумах - 10% годовых, в китайских юанях - 2% годовых. На 31 декабря 2022 года банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 3,26%-7,75% годовых (31 декабря 2021 года: 5,6%-8,45%).

Денежные средства и их эквиваленты включают следующие остатки, относящиеся к прекращенной деятельности:

	31 декабря 2021 г.
Денежные средства в кассе	–
Денежные средства на счетах в банках в рублях	5 216
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	1 520
Банковские депозиты в рублях	3 242
Итого	9 978

17 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

28 февраля 2022 года Группа продала 100% акций своего дочернего предприятия «Уральской Стали» Загорскому трубному заводу (ЗТЗ) за денежное вознаграждение в размере 40 564 млн руб. В 2022 году Группа признала прибыль от выбытия в размере 2 282 млн руб. в составе прибыли за период от прекращенной деятельности:

	На дату выбытия
Доходы от выбытия прекращенной деятельности	40 564
Балансовая стоимость прекращенной деятельности	(37 918)
Прочие расходы по выбытию прекращенной деятельности	(364)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	2 282

Начиная с 31 декабря 2021 года, дочерняя компания была классифицирована как прекращенная деятельность, и ее активы и обязательства были соответствующим образом реклассифицированы в консолидированном отчете о финансовом положении.

Информация о балансовой стоимости выбывших активах и обязательствах представлена ниже:

	Балансовая стоимость по состоянию на	
	дату выбытия	31 декабря 2021
Основные средства	29 722	28 447
Дебиторская задолженность	25 377	22 796
Запасы	13 368	15 723
Денежные средства и их эквиваленты	3 783	9 978
Прочие активы	702	657
Займы выданные	–	2 000
Активы по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	–	(12 948)
Итого активы	72 952	66 653
Кредиторская задолженность	29 167	28 551
Отложенные налоговые обязательства	2 115	1 965
Обязательства по выплатам сотрудникам	1 834	2 752
Обязательство перед областной администрацией	1 783	1 746
Прочие обязательства	135	672
Дивиденды к уплате	–	3 000
Кредиты и займы	–	767
Обязательства по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации	–	(8 104)
Итого обязательства	35 034	31 349
Чистые активы	37 918	35 304

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

	2022	2021
Выручка от компаний Группы	8 772	53 598
Выручка от третьих сторон	17 366	87 916
Себестоимость	(21 317)	(112 450)
Коммерческие расходы	(985)	(7 752)
Общие и административные расходы	(526)	(3 045)
Прочие операционные доходы/(расходы), (нетто)	1 100	(1 094)
Финансовые доходы	45	89
Финансовые расходы	(93)	(267)
Курсовая разница по кредитам и выданным займам, нетто	(52)	119
Выручка и расходы от компаний Группы, исключенные при консолидации	2 149	(405)
Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности	6 459	16 709
Налог на прибыль	(1 069)	(3 312)
Прибыль после налога от прекращенной деятельности	5 390	13 397
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	2 282	–
Прибыль за год от прекращенной деятельности	7 672	13 397

17 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность (продолжение)

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2022	2021
Денежные потоки от операционной деятельности	3 438	12 513
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	698	(7 134)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(10 443)	(164)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	112	(420)
Итого денежные потоки	(6 195)	4 795

18 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2022 и 2021 года акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2022 и 2021 гг. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 1 449 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2022 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195
На 31 декабря 2021 г.	0,05	74 917 060	5 195	5 195

На 31 декабря 2022 и 2021 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб.

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

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2022	2021
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	–	–
Дивиденды, объявленные в течение года	129 689	271 634
Дивиденды, выплаченные в течение года	(129 689)	(271 634)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	–	–
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	1,7311	3,6258

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в бухгалтерской отчетности Компании за 2022 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 110 346 млн руб. (2021 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 693 181 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 418 590 млн руб. (31 декабря 2021 года: 437 933 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

19 Кредиты и обязательства по аренде

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочные кредиты и займы	115 463	125 599
Гарантированные облигации	17 056	47 844
Необеспеченные корпоративные облигации	84 607	44 924
Итого долгосрочные кредиты и займы	217 126	218 367
Краткосрочные кредиты и займы	11 976	1 633
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	113	317
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	11 227	1 053
Банковские овердрафты	–	5
Итого краткосрочные кредиты и займы	23 316	3 008
Итого кредиты и займы	240 442	221 375

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	105 122	95 282
Долл. США	82 888	73 941
Евро	22 787	52 152
Китайский юань	29 645	–
Итого	240 442	221 375

(а) Банковские кредиты и овердрафты

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

Валюта	Процентная ставка на конец	31 декабря 2022 г.	Процентная ставка на конец	31 декабря 2021 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	5,9%	24 542	1,5%-1,6%	25 780
Рубли	0,5%-9,1%	22 020	9,95%	9 927
Евро	3,0%-3,8%	7 750	0,4%-1,1%	10 371
		54 312		46 078
Фиксированные процентные ставки				
Рубли	6,1%-9,1%	37 103	6,1%-8,3%	39 378
Долл. США	4,8%	20 987	–	–
Евро	1,4%	15 037	1,0%-1,4%	41 781
		73 127		81 159
Итого		127 439		127 237

На 31 декабря 2022 года долгосрочные кредиты и займы в сумме 39 549 млн руб. (31 декабря 2021 года: 67 526 млн руб.) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 29 млн руб. (31 декабря 2021 года: 32 млн руб.) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки.

На 31 декабря 2022 года справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 1 434 млн руб. (31 декабря 2021 года: 1 870 млн руб.)

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2022 года гарантированные облигации Группы включают 3,375%-ные облигации номинальной стоимостью 244 414 тыс. долл. США, выпущенные в октябре 2021 года со сроком погашения в 2028 году (31 декабря 2021 года: 650 000 тыс. долл. США).

В течение июля-декабря 2022 года Группа выкупила и погасила гарантированные облигации номинальной стоимостью 405 586 тыс. долл. США или 24 949 млн руб. Группа признала доход от выкупа облигаций по цене ниже номинала в сумме 47 512 тыс. долл. США или 2 908 млн руб. в прочих финансовых доходах в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В ноябре 2021 года Группа досрочно погасила 4,85%-ные гарантированные облигации, выпущенные в мае 2017 года, на сумму 800 000 тыс. долл. США. Группа выплатила премию к номиналу в сумме 5 070 млн руб. за досрочное погашение 4,85%-ных гарантированных облигаций.

19 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2022 года согласно котировкам Ирландской фондовой биржи составляла 9 940 млн руб. (31 декабря 2021 года: 48 251 млн руб.).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

На 31 декабря 2022 года необеспеченные корпоративные облигации Группы включают:

Дата выпуска	Номинальная стоимость, млн руб.	Процентная ставка	Погашение, год	Право досрочного погашения у держателей облигаций, год
Декабрь 2022	9 895	3,25%	2025	нет
Октябрь 2022	20 101	3,375%	2028	нет
Сентябрь 2022	9 895	3,1%	2024	нет
Сентябрь 2022	9 895	3,7%	2027	нет
Июнь 2020	5 000	5,7%	2030	2025
Февраль 2020	10 000	6,55%	2030	2026
Октябрь 2019	10 000	7,15%	2029	2025
Апрель 2019	5 000	8,85%	2029	2026
Февраль 2016	5 000	11,90%	2026	нет
Февраль 2013	10 000	7,65%	2023	2018
Итого	94 786			

Необеспеченные корпоративные облигации Группы получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка на конец	31 декабря 2022 г.	Процентная ставка на конец	31 декабря 2021 г.
Фиксированные процентные				
Рубли	5,7%-11,9%	45 999	5,7%-11,9%	45 977
Китайский юань	3,1%-3,7%	29 645	–	–
Долл. США	3,4%	20 190	–	–
Итого		95 834		45 977

В декабре 2022 года Группа разместила 3,25%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 1 000 млн китайских юаней или 9 109 млн руб. и погашением в 2025 году.

В октябре 2022 года Группа разместила на Московской фондовой бирже 3,375%-ные необеспеченные корпоративные облигации с номинальной стоимостью 285 780 тыс. долл. США или 17 406 млн руб. и сроком погашения в 2028 году в соответствии с указом Президента РФ от 05.07.2022 г. №430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации».

В сентябре 2022 года Группа разместила два выпуска 3,1%-ные и 3,7%-ные необеспеченных корпоративных облигаций номинальной стоимости по 1 000 млн юаней или 8 542 млн руб. каждый и датой погашения в 2024 и 2027 году, соответственно.

В марте 2021 года в рамках исполнения опциона на покупку Группа досрочно погасила 10,95%-ные необеспеченные корпоративные облигации на сумму 15 000 млн руб., выпущенные в марте 2016 года.

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2022 года составляла 91 711 млн руб. (31 декабря 2021 года: 45 336 млн руб.).

19 Кредиты и обязательства по аренде (продолжение)

(г) Изменение кредитов и займов и обязательств по аренде

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

Кредиты и займы:

	2022	2021
Входящее сальдо на 1 января	221 375	264 541
<i>Денежные потоки</i>		
Привлечение кредитов и займов	57 154	32 361
Выпуск гарантированных облигаций	–	46 474
Выпуск необеспеченных корпоративных облигаций	26 193	–
Затраты по сделке по привлеченным кредитам, гарантированным и необеспеченным корпоративным облигациям	(407)	(707)
Погашение кредитов и займов	(51 280)	(44 925)
Погашение гарантированных облигаций	(4 440)	(58 082)
Погашение необеспеченных корпоративных облигаций	(6)	(15 000)
Погашение процентов	(13 145)	(11 803)
Погашение премии к номиналу за досрочное погашение	–	(5 070)
<i>Неденежные потоки</i>		
Начисленные процентные расходы	13 870	12 070
Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций	–	5 070
Доход от выкупа гарантированных облигаций ниже номинала	(2 908)	–
Модификации и изменение прогнозов денежных потоков по кредитам, нетто	217	1 267
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	(767)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(6 181)	(4 054)
Исходящее сальдо на 31 декабря	240 442	221 375

Обязательства по аренде:

	2022	2021
Входящее сальдо на 1 января	1 498	6 919
Поступление активов в форме права пользования	776	1 302
Прекращение договоров аренды	(1 171)	(6 362)
Погашение обязательств, кроме процентов	(153)	(314)
Начисленные проценты	78	406
Платежи по процентам	(78)	(406)
Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто	(215)	(47)
Исходящее сальдо на 31 декабря	735	1 498

20 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2022	2021
Текущий налог на прибыль	32 788	82 736
Расход по отложенному налогу	4 566	1 660
Расходы по налогу на прибыль	37 354	84 396

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2022 и 2021 годы, составляет 20%.

20 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2022	2021
Прибыль до налога на прибыль	135 754	374 319
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	27 151	74 864
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы на благотворительность	762	1 042
Расходы на выплаты сотрудникам	170	225
Расходы на социальную сферу	231	225
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам выданным, нетто	137	(86)
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль	–	(423)
Прибыль от внутригрупповых операций, возникшая в результате изменений в организационной структуре Группы	–	6 660
Вознаграждения членам Совета Директоров и ключевому управленческому персоналу	1 590	–
Прочие расходы	1 354	1 195
Непризнанный отложенный налоговый актив	2 079	837
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	2 464	–
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	1 416	(143)
Расходы по налогу на прибыль	37 354	84 396

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

20 Налог на прибыль (продолжение)

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

	1 января 2022 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Приобретение	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:				
Займы выданные	6	225	–	231
Запасы	480	(480)	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	447	–	447
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 816	(2 314)	–	502
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 135	(791)	–	344
Обязательства по аренде	48	174	–	222
Прочее	202	(180)	–	22
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(14 870)	(1 799)	5	(16 664)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(6 478)	474	–	(6 004)
Запасы	–	(246)	–	(246)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(442)	442	–	–
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(360)	(485)	–	(845)
Прочее	(2)	(157)	–	(159)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(17 465)	(4 690)	5	(22 150)

	1 января 2021 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	Приобре- тение	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:						
Займы выданные	613	(607)	–	–	–	6
Запасы	554	68	(142)	–	–	480
Торговая и прочая дебиторская задолженность	128	(128)	–	–	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 383	863	(1 664)	234	–	2 816
Торговая и прочая кредиторская задолженность	478	746	(89)	–	–	1 135
Обязательства по аренде	1 357	(1 309)	–	–	–	48
Прочее	15	172	5	10	–	202
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства	(14 953)	(1 602)	1 657	28	–	(14 870)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(6 628)	150	–	–	–	(6 478)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	(421)	(21)	–	–	(442)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(774)	404	10	–	–	(360)
Финансовые инвестиции	(325)	–	–	–	325	–
Прочее	(6)	4	–	–	–	(2)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(16 158)	(1 660)	(244)	272	325	(17 465)

20 Налог на прибыль (продолжение)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц. На 31 декабря 2022 года нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 303 912 млн руб., включая прибыль в сумме 296 669 млн руб., которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2021 года: 310 260 млн руб. и 297 095 млн руб. соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 17 897 млн руб. (31 декабря 2021 года: 13 952 млн руб.) в отношении убытков на сумму 89 484 млн руб. (31 декабря 2021 года: 69 760 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета налоговых убытков не ограничен.

21 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Ставка дисконтирования	10,2%	8,4%
Ставка инфляции	5,0%	4,3%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	5,5%	4,8%
Рост пенсионных выплат	5,0%	4,3%

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	7 573	8 117
Справедливая стоимость активов плана	(153)	(68)
Обязательство в отчете о финансовом положении	7 420	8 049

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2022	2021
Активы на начало периода	68	66
Взносы	212	278
Ожидаемый доход по активам плана	89	4
Выплаченные пенсии	(216)	(280)
Активы на конец периода	153	68

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

	2022	2021
Обязательство на начало периода	8 117	12 275
Стоимость услуг текущего периода	260	406
Процентные расходы	641	734
Переоценка обязательств плана:		
(Прибыль)/убыток в результате изменений демографических	–	25
(Прибыль)/убыток в результате изменений финансовых допущений	(892)	(2 021)
Переоценка на основании прошлого опыта	–	296
Выплаты	(553)	(846)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	(2 752)
Обязательство на конец периода	7 573	8 117

21 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

В 2022 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 7 594 млн руб. (2021 год: 7 530 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

В 2022 году взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации, включенные в состав расходов на оплату труда прекращенной деятельности, составили 331 млн руб. (2021 год: 1 493 млн руб.).

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(312)	(371)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	338	405
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	186	220
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(172)	(202)

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

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2023 года, составит 504 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2022 года составляет 9-10 лет (31 декабря 2021 года – 10-11 лет).

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая кредиторская задолженность	22 597	23 467
Прочая финансовая кредиторская задолженность	158	140
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	22 755	23 607
Задолженность по заработной плате	5 867	5 822
Авансы полученные	3 328	5 073
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	3 865	2 010
Оценочное обязательство по транспортным договорам (Прим. 27)	5 844	–
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	41 659	36 512

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа признала оценочное обязательство по текущим и потенциальным судебным искам от поставщиков транспортных услуг по возмещению убытков, связанных с блокировкой и/или утратой вагонов на территории Украины. Ожидается, что оценочное обязательство будет использовано до конца 2023 года. По мнению руководства Группы, результат рассмотрения не приведет к потерям, значительно превышающим начисленные суммы оценочного обязательства.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	12 513	13 331
Долл. США	7 898	6 663
Евро	2 032	3 312
Китайский юань	163	–
Узбекский сум	77	–
Прочие валюты	72	301
Итого	22 755	23 607

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

23 Выручка

	2022	2021
Сталь и прокат	156 922	160 203
Горячебрикетированное железо	103 951	134 486
Железорудные окатыши	103 125	233 840
Железная руда	58 654	85 151
Транспортные услуги	51 958	46 793
Чугун	33 081	64 478
Металлолом	989	1 138
Прочая выручка	17 011	13 899
Итого	525 691	739 988

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, выручка от продажи железной руды и горячебрикетированного железа включает корректировку рыночных цен в размере 13 млн руб. по контрактам, в которых используется предварительная цена (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 0).

24 Себестоимость продаж

	2022	2021
Сырье и материалы	66 311	56 911
Товары для перепродажи	33 628	51 451
Расходы на оплату труда	28 577	27 732
Расходы на энергию	28 496	28 325
Налог на землю, имущество и прочие налоги	25 248	6 856
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 755	15 939
Природный газ	16 284	16 261
Себестоимость перепроданной электроэнергии	6 391	4 077
Ремонт и текущее обслуживание	2 820	2 624
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	2 122	2 144
Прочее	7 904	9 215
Итого	235 536	221 535

За год, закончившийся 31 декабря 2022, прочие налоги включают налог на добычу полезных ископаемых в размере 21 865 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2021: 5 085 млн руб.).

25 Коммерческие расходы

	2022	2021
Расходы на транспортировку	78 230	75 518
Расходы на оплату труда	2 720	2 501
Материалы	1 287	1 330
Таможенные сборы	1 038	15 174
Рекламные и маркетинговые исследования	586	829
Амортизация основных средств	583	571
Прочее	1 780	1 958
Итого	86 224	97 881

Снижение расходов на таможенные сборы за 2022 год связано с отменой с 1 января 2022 года комбинированной экспортной пошлины на продажи железосодержащей и стальной продукции за пределы Евразийского Экономического союза, действовавшей с 1 августа 2021 года по 31 декабря 2021 года.

26 Общие и административные расходы

	2022	2021
Расходы на оплату труда	19 686	20 885
Вознаграждения членам Совета директоров	6 774	3 713
Изменение резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, нетто	6 537	1 766
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 262	2 178
Расходы на информационные услуги и услуги связи	1 902	1 678
Расходы на охрану	800	616
Расходы на юридические и консультационные услуги	660	703
Материалы и топливо	432	433
Командировочные расходы	251	478
Ремонт и текущее обслуживание	150	220
Расходы на банковское обслуживание	145	375
Расходы по краткосрочной аренде	46	105
Прочее	2 098	1 781
Итого	41 743	34 931

27 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2022	2021
Прибыль/(убыток) от выбытия запасов	22	(193)
Прибыль по товарным свопам	–	3 649
Изменение стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	2 127
Расходы на благотворительность	(5 949)	(5 101)
Оценочное обязательство по транспортным договорам (Прим. 22)	(5 844)	–
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто	(5 412)	(3 264)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(1 039)	303
Расходы на социальные нужды	(869)	(893)
Прочее	(1 629)	(20)
Итого	(20 720)	(3 392)

По состоянию на 31 декабря 2022 года открытых позиций по своп-контрактам не было. В 2021 году Группа заключила контракты на товарный своп, чтобы зафиксировать цену продажи железной руды во 2 квартале 2021 года и устранить риск изменения цен. По этим контрактам Группа признала прибыль на общую сумму 3 649 млн руб. в 2021 году.

28 Финансовые доходы и расходы

Прочие финансовые доходы

	2022	2021
Доход от выкупа облигаций ниже номинала	2 908	–
Прибыль от изменения в прогнозах денежных потоков по займам выданным (Прим. 31)	1 639	2 950
Процентный доход от размещения средств на банковских счетах и депозитах	1 384	624
Доход при первоначальном признании займов выданных (Прим. 31)	–	572
Доход от модификации обязательств по кредитам и изменений в оценке денежных потоков, нетто (Прим. 19)	–	293
Прочие финансовые доходы	471	129
Итого	6 402	4 568

Финансовые расходы

	2022	2021
Процентные расходы по кредитам и займам	12 545	11 266
Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 31)	3 613	478
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	641	550
Дисконтирование кредиторской задолженности	223	276
Убыток от модификации обязательств по кредитам и изменений в оценке денежных потоков, нетто (Прим. 19)	217	1 560
Процентные расходы по аренде	78	406
Премия, начисленная в связи с досрочным погашением гарантированных облигаций (Прим. 19)	–	5 070
Убыток от модификации займов выданных (Прим. 31)	–	612
Прочие финансовые расходы	339	480
Итого	17 656	20 698

29 Выбытия дочерних предприятий

В октябре 2022 года Группа продала 100% акций в дочернем предприятии Hamriyah Steel FZC третьим сторонам. Группа провела анализ соглашения и ключевых условий сделки и пришла к выводу о потере контроля над Hamriyah Steel FZC в соответствии с определениями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Соответственно, Группа учла эту операцию как выбытие дочернего предприятия и Группа признала убыток от выбытия в размере 1 246 млн руб. в составе прочих операционных доходов (расходов), нетто:

	На дату выбытия
Доходы от выбытия дочернего предприятия	1 817
Балансовая стоимость чистых активов дочернего предприятия	(3 063)
Убыток от выбытия дочернего предприятия	(1 246)

29 Выбытия дочерних предприятий (продолжение)

Группа признала долгосрочную дебиторскую задолженность по этой сделке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку условия договора предусматривают подверженность дебиторской задолженности риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора. Сделка по продаже также включала опцион «пут», дающий покупателям право продать свои акции обратно Группе, если вознаграждение не будет выплачено в течение 10 лет. Цена опциона «пут» определяется как вознаграждение, уплаченное к дате реализации опциона. Группа оценила справедливую стоимость этого опциона «пут» как нулевую по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Информация о балансовой стоимости выбывших активов и обязательствах представлена ниже:

	На дату выбытия
Запасы	3 770
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 864
Денежные средства и их эквиваленты	869
Прочие краткосрочные активы	188
Итого активы	6 691
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 135
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам	99
Обязательства по финансовой аренде	98
Прочие обязательства	296
Итого обязательства	3 628
Чистые активы	3 063

30 Прибыль на акцию

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

	2022	2021
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	97 590	289 664
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в рублях за акцию)	1,3026	3,8665
Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	7 672	13 397
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	74 917 060	74 917 060
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в рублях за акцию)	0,1024	0,1788

31 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или осуществлять совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2022 и 2021 года в состав прочих связанных сторон руководство Группы также включило предприятия, находящиеся под значительным влиянием или контролем конечных собственников Компании.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2022 и 2021 года, приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с конечными собственниками Материнской компании:

Займы, выданные собственникам Материнской компании:	2022	2021
На 1 января	–	–
Займы, выданные в течение года	37 900	43 025
(Убыток)/прибыль при первоначальном признании займов выданных, нетто	(1 871)	254
Погашение выданных займов	(33 000)	(43 025)
Прибыль/(убыток) от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	1 639	(37)
Начисленный процентный доход	418	1 000
Проценты полученные	(300)	(1 217)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам, нетто	(20)	–
На 31 декабря	4 766	–

Операции, осуществленные в течение года с собственниками Материнской компании:

	2022	2021
Реализация товаров и услуг	35	32
Выбытие финансовых инвестиций	–	22 823

На 31 декабря 2022 года обязательства по предоставлению займов собственникам Материнской компании составили 6 800 млн руб. (31 декабря 2021 года: 2 975 млн руб.).

На 31 декабря 2022 года долгосрочные займы, выданные собственникам Материнской компании, подлежат погашению в течении двух лет с отчетной даты.

Займы выданы собственникам Материнской компании под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	7,24%	–

(ii) Расчеты и операции с Материнской Компанией

В марте, июне и октябре 2022 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 129 689 млн руб. (1,7311 руб. на акцию). В марте, июне, августе и октябре 2021 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 271 634 млн руб. (3,6258 руб. на акцию). На 31 декабря 2022 и 2021 года у Компании отсутствовала задолженность по дивидендам перед Материнской компанией.

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(iii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2022	2021
На 1 января	202	27 896
Займы, выданные в течение года	1 552	3 214
Убыток при первоначальном признании займов выданных, нетто	(87)	(160)
Погашение выданных займов	–	(24 521)
Займы выданные прочей связанной стороне, которая стала дочерним предприятием	–	(4 186)
Займы выданные прочей связанной стороне, которая стала третьей стороной	(204)	–
Прибыль от изменения прогнозов денежных потоков по займам выданным, нетто	–	2 375
Начисленный процентный доход	72	1 882
Проценты полученные	(11)	(6 568)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки по займам, нетто	(3)	430
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(95)	(160)
На 31 декабря	1 426	202

На 31 декабря 2022 года обязательства по предоставлению займов перед прочими связанными сторонами составили 12 млн руб. (31 декабря 2021 года: 10 млн руб.).

На 31 декабря 2022 года долгосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам, подлежат погашению в течении двух лет с отчетной даты (31 декабря 2021 года: шесть лет).

На 31 декабря 2022 года в составе займов, выданных прочим связанным сторонам, отражен займ, выданный ключевому управленческому персоналу.

Займы выданы прочим связанным сторонам под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Рубли	4,5-6,4%	8,5%
Евро	3,44%	–

Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами:	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	–	264
Авансы, выданные под приобретение основных средств	132	68
Торговая дебиторская задолженность	192	68
Авансы выданные	4	46
Торговая кредиторская задолженность	1 893	382
Прочая кредиторская задолженность	25	108

Операции, осуществленные в течение года с прочими связанными сторонами:	2022	2021
Реализация товаров и услуг	2 785	835
Приобретение сырья и материалов	168	1 264
Приобретение основных средств	183	207
Приобретение услуг	17 255	1 925
Приобретение инвестиционного имущества	2 178	3 800
Выбытие финансовых инвестиций	–	5 710
Перевод займа выданного	–	14
Финансовые доходы	–	28
Процентные расходы по аренде	–	349

(iv) Расчеты и операции с ассоциированными предприятиями:

Операции, осуществленные в течение года ассоциированными предприятиями:	2022	2021
Реализация товаров и услуг	248	275
Приобретение сырья и материалов	7 149	–

На 31 декабря 2022 года обязательства по предоставлению займов ассоциированному предприятию составили 22 963 млн руб (на 31 декабря 2021: 23 565 млн руб).

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями:	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 492	–
Авансы выданные	63	–
Торговая кредиторская задолженность	75	–

(v) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

За 2022 год общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 10 452 млн руб. (2021 год: 8 949 млн руб.).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2022 года у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов на сумму 13 115 млн руб. (31 декабря 2021 года: 40 587 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

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

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

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

(iv) Судебные разбирательства

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

33 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

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

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

Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2021 года: 15%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 4 435 млн руб. (31 декабря 2021 года: 4 976 млн руб.) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов, займов выданных, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% (31 декабря 2021 года: 15%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 1 529 млн руб. (31 декабря 2021 года: на 5 820 млн руб.) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в евро кредитов, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года, если бы курс российского рубля снизился/вырос на 15% относительно китайского юаня, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 2 872 млн руб. меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в китайских юанях кредитов, займов выданных, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов. На 31 декабря 2021 года у Группы отсутствовали существенные финансовые активы и обязательства, выраженные в юанях.

(ii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	28 159	9 065
Финансовые обязательства	(186 865)	(180 035)
	(158 706)	(170 970)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	—	—
Финансовые обязательства	(54 312)	(46 845)
	(54 312)	(46 845)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам. Кредиты, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2021 и 2022 году кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США, евро и рублях.

Группа выявляет и анализирует риск изменения процентных ставок в соответствии со стратегией корпоративного заимствования, которая регулярно пересматривается с целью отражения текущей рыночной ситуации и деятельности Группы. Ежегодно Группа производит оценку риска на планируемый период и устанавливает лимиты на долю кредитов, полученные под плавающие процентные ставки, в составе общего долга. Если оценка является существенной для Группы, то Группа осуществляет мониторинг и переоценку ежеквартально. Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы. В случае превышения установленного лимита, Группа управляет риском, принимая во внимание условия рефинансирования, сохранения текущей структуры процентного риска и альтернативные источники финансирования для каждого варианта заимствования.

По состоянию на 31 декабря 2022 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2021 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 197 млн руб. (31 декабря 2021 года: 208 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2021 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 66 млн руб. (31 декабря 2021 года: 96 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2022 года если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в рублях, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2021 года: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 177 млн руб. (31 декабря 2021 года: 80 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения своих обязательств.

Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, контрактными денежными потоками по займам выданным, а также в результате кредитных операций Группы с контрагентами, включая дебиторскую задолженность.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении и контрактными недисконтированными денежными потоками для обязательств по предоставлению займов:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства и их эквиваленты* (Прим. 16, 17)	29 769	30 444
Банковские депозиты сроком свыше 3-х месяцев	200	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность** (Прим. 13, 15)	61 735	51 048
Займы выданные (Прим. 12)	12 364	202
Обязательства по предоставлению займов	30 005	15 400
Итого максимальный кредитный риск	134 073	97 094

* На 31 декабря 2021 года в состав строки «Денежные средства и их эквиваленты» включены денежные средства в сумме 6 736 млн руб. и депозиты в сумме 3 242 млн руб., которые отражены в составе активов, предназначенных для продажи (Прим. 17).

** На 31 декабря 2021 года в состав строки «Торговая и прочая дебиторская задолженность» включена дебиторская задолженность в сумме 9 964 млн руб., которая отражена как активов, предназначенных для продажи (Прим. 17).

Управление кредитным риском осуществляется в Группе на индивидуальной основе. Департамент управления финансовым риском оценивает кредитное качество дебитора, учитывая его финансовое положение, опыт предыдущих операций и другие факторы. В результате данного анализа устанавливаются индивидуальные лимиты для каждого дебитора. Соответствие установленным лимитам контролируется линейным руководством на регулярной основе.

Финансовые активы Группы, к которым применяется модель оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) включают:

- торговую дебиторскую задолженность;
- займы выданные и
- прочую дебиторскую задолженность.

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

У Группы также есть обязательства по предоставлению займов, к которым применяется модель ожидаемых кредитных убытков.

Денежные средства и их эквиваленты также должны оцениваться на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, однако оцененные кредитные убытки являются незначительными.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа применяет упрощенный подход к оценке кредитных убытков, разрешенный МСФО (IFRS) 9, ко всем видам дебиторской задолженности, оценивая ОКУ в течение оставшегося срока действия финансового инструмента («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Группа проанализировала исторические данные о кредитных убытках и списаниях за предшествующие 60 месяцев до 31 декабря 2022 года и 1 января 2022 года, соответственно, и пришла к выводу, что ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, задержка платежей по которой составляет менее 12 месяцев, незначительны. В связи с тем, что отсутствует существенная дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев, Группа не корректирует исторические убытки на перспективную информацию и макроэкономические факторы, влияющие на способность покупателей Группы погашать свои обязательства.

Займы выданные, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения, которая основана на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. Для финансовых инструментов, которые не являются обесцененными при первоначальном признании, ОКУ оцениваются в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть, до даты погашения согласно договору. Если финансовый инструмент обесценен, он переводится на этап 3, и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При переводе актива на этап 3 Группа перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ОКУ является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Группа осуществляет оценку ОКУ для займов, выданных на индивидуальной основе.

Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе трех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта и убыток в случае дефолта.

- *Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта* – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.
- *Вероятность дефолта* – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.
- *Убыток в случае дефолта* – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

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

Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже;
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушает финансовые ковенанты;
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Инструмент более не считается дефолтным, если он не удовлетворяет критериям дефолта.

Группа оценивает кредитное качество заемщика и присваивает ему внутренний кредитный рейтинг, основываясь на экспертном суждении руководства. Внутренние кредитные рейтинги сопоставляются со шкалой кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств. Вероятность дефолта определяется на основании общедоступной статистики, публикуемой международными рейтинговыми агентствами.

Для оценки наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска Группа сравнивает оценку кредитного риска, присвоенную активу на отчетную дату, с оценкой кредитного риска, присвоенной активу на момент первоначального признания. Принимаются во внимание доступная обоснованная и взвешенная прогнозная информация. В особенности, учитываются следующие параметры:

- внутренний кредитный рейтинг;
- фактические или ожидаемые негативные изменения экономических и финансовых условий, которые, как ожидается, могут оказать значительное влияние на способность заемщика погашать свои обязательства;
- фактические или ожидаемые значительные изменения операционных результатов заемщика;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам заемщика.

Безотносительно анализа, описанного выше, подразумевается, что кредитный риск увеличился значительно в отношении задолженности дебитора, задержавшего погашение задолженности по договору более чем на 30 дней.

Группа определяет убыток в случае дефолта на основании общедоступной статистики среднего возмещения активов при дефолтах.

Оценка ОКУ для обязательств по предоставлению займов выданных включает те же шаги, что описаны выше для активов, признанных в отчете о финансовом положении, но отличается в части определения величины кредитного требования на момент дефолта. Задолженность на момент дефолта по обязательствам по предоставлению займов оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии и суммы обязательства.

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

Кредитное качество займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости отражено ниже:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
Займы выданные						
- Удовлетворительные	6 422	–	6 420	202	–	202
- Наблюдаемые	6 804	–	6 804	–	–	–
- Обесцененные	–	514	514	–	543	543
Валовая балансовая стоимость	13 226	514	13 740	202	543	745
Оценочный резерв под кредитные убытки	(862)	(514)	(1 376)	–	(543)	(543)
Балансовая стоимость	12 364	–	12 364	202	–	202

Обязательства по предоставлению займов. На 31 декабря 2022 и 2021 года обязательства по предоставлению займов выданы заемщикам с удовлетворительным кредитным рейтингом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты, а также краткосрочные депозиты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Группа приняла следующую классификацию кредитного риска на основании установленных кредитных рейтингов банков: иностранные банки с рейтингом A-AAA входят в состав рейтинга 1 с низким кредитным риском, иностранные банки с рейтингом B-BBB и российские банки с рейтингом A-AAA и B-BBB входят в состав рейтинга 2 со средним кредитным риском, иностранные российские банки с рейтингом C-CCC входят в состав рейтинга 3 с высоким кредитным риском. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными.

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

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Рейтинга</i>				
Низкий кредитный риск (рейтинг 1)	2 175	113	6 696	–
Средний кредитный риск (рейтинг 2)*	11 739	13 743	14 788	8 637
Высокий кредитный риск (рейтинг 3)	–	–	–	–
Без рейтинга	2 182	13	269	–
Итого	16 096	13 869	21 753	8 637

* На 31 декабря 2021 года в составе остатков по расчетным счетам в банках со средним кредитным рейтингом включены остатки по расчетным счетам Уральской Стали в сумме 6 736 млн руб. и депозиты в сумме 3 242 млн руб., которые отражены в составе обязательств, которые связаны с активами, предназначенными для продажи (Прим.17).

Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2022 г. у Группы было 5 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 4 188 млн руб. (31 декабря 2021 г.: 5 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 2 579 млн руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 32 689 млн руб. (31 декабря 2021 г.: 21 017 млн руб.) или 53% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2021 г.: 41%).

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

Риск ликвидности

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

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

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

На 31 декабря 2022 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	34 671	123 280	83 601	40 167
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 641	1 444	133	–
Обязательства по предоставлению займов	30 005	–	–	–
Обязательства по аренде	168	353	178	218
Итого	87 485	125 077	83 912	40 385

На 31 декабря 2021 г.	Менее 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы*	12 105	73 412	125 467	53 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35 962	1 511	–	–
Обязательство перед областной администрацией**	268	599	588	2 457
Обязательства по предоставлению займов	15 400	–	–	–
Обязательства по аренде	207	417	335	541
Итого	63 942	75 939	126 390	56 648

* На 31 декабря 2021 года в составе строки «Кредиты и займы» включены кредиты Уральской Стали в сумме 816 млн руб., которые отражены в составе обязательства, связанных с активами, предназначенными для продажи (Прим.17).

** Обязательство перед областной администрацией отражены в составе обязательств, которые связаны с активами, предназначенными для продажи (Прим.17).

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

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

	2022			2021		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инвестиции	x	x	-	x	x	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	x	x	1 922	x	x	x
Займы выданные	x	x	x	x	x	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	x	x	1 922	x	x	-
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочная кредиторская задолженность	x	x	-	x	x	x
	x	x	-	x	x	x

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2022 и 2021 года уровень 3 включал инвестицию Группы в Nautilus Minerals Inc.

На 31 декабря 2022 года долгосрочная дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Уровень 3), включала задолженность, которая не соответствовала критериям SPPI-теста (Прим. 29).

На 31 декабря 2021 года займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Уровень 3), включали определенные займы, которые не соответствуют критериям SPPI-теста.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2022 года долгосрочная кредиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости (Уровень 3) включала опцион «пут» на выкуп акций Hamriyah Steel FZC (Прим. 29).

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2022 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 3,4% до 24,3% в зависимости от срока погашения и валюты актива (31 декабря 2021 года: 10,5%).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котируемых рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2022 года ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 4,8% до 10,7% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2021 года: от 0,5% до 10,5%).

34 События после окончания отчетного периода

В марте 2023 года Компания объявила дивиденды на общую сумму 27 082 млн руб. (0,3615 руб. на акцию) и выплатила 23 112 млн руб.

Приложение 2. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2022 год

**Акционерное общество
«Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность и
Аудиторское заключение независимого
аудитора**

31 декабря 2022 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	2
Отчет о финансовых результатах.....	4
Отчет об изменениях капитала.....	5
Отчет о движении денежных средств.....	7
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	9



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и руководству акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

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

Ключевые вопросы аудита

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



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Обесценение финансовых вложений <i>Соответствующая информация раскрыта в п. 4.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.</i> Общество является холдинговой компанией, и финансовые вложения являются самой существенной строкой бухгалтерского баланса Общества; при этом по всем финансовым вложениям Общества текущая рыночная стоимость не определяется, поэтому руководство должно ежегодно осуществлять проверку финансовых вложений на наличие признаков обесценения, а при их выявлении осуществлять проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений. Мы обратили особое внимание на данный вопрос вследствие существенности финансовых вложений, а также необходимости использования профессионального суждения и оценок при проверке на обесценение	В рамках аудита финансовых вложений мы: - получили, изучили и оценили подготовленную руководством документацию по анализу наличия признаков обесценения и наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений во вклады и акции дочерних и зависимых обществ с учетом характера и величины их чистых активов; - изучили подготовленный руководством расчет резерва под обесценение финансовых вложений, оценили подход руководства к определению расчетной стоимости финансовых вложений и данных, лежащих в основе расчета, а также проанализировали наличие каких-либо дополнительных факторов, которые не были приняты во внимание; - проверили расчетную стоимость вкладов в уставные капиталы и акций дочерних и зависимых обществ, определенную руководством, и расчет резерва под обесценение финансовых вложений; - получили, изучили и оценили подготовленную руководством документацию по анализу возвратности выданных займов. Для этого мы проанализировали финансовое состояние заемщиков и историю погашения ранее выданных займов. Мы также проанализировали сроки погашения займов, указанные в договорах, и убедились, что по состоянию на 31 декабря 2022 года отсутствуют просроченные займы, а также признаки обесценения вложений в виде займов выданных.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2022 года и Годовой отчет Общества за 2022 год (но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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



Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2022 года и Годовым отчетом за 2022 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим,



модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

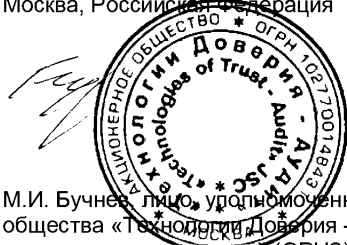
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – М.И. Бучнев.

17 февраля 2023 года

Москва, Российская Федерация



М.И. Бучнев, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099044)

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность
АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
за 2022 год**



Металлоинвест

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.**

Организация Акционерное общество
«Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги
Организационно-правовая форма / форма собственности
Непубличные акционерные общества/Частная собственность
Единица измерения: в тыс. руб.

Местонахождение (адрес)

121609, Москва г, ш. Рублевское, д. 28, эт. 22, пом. I, ком. 25

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора:

АО "ТЕХНОЛОГИИ ДОВЕРИЯ - АУДИТ"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН 7705051102

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

ОГРН/ОГРНИП 1027700148431

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

	Коды		
Д	0710001		
И)	31	12	2022
О	54916586		
Н	7705392230		
2	64.99.1		
С	12267	16	
И	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	6 436	9 451	13 040
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства, в том числе:	1150	3 777	4 199	5
	Право пользования активом	1150	3 774	4 195	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
4.1	Финансовые вложения, в том числе:	1170	502 706 572	478 913 347	59 910 145
	Инвестиции в дочерние, зависимые общества и другие организации	1171	477 046 347	477 046 347	44 038 452
	Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1172	25 660 225	1 867 000	15 871 693
5.5	Отложенные налоговые активы	1180	-	1 055 090	550 458
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	502 716 786	479 982 087	60 473 648
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
4.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	1 850 025	2 006 431	2 299 838
	Платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, в том числе:	1231	-	-	89 172
	прочие дебиторы	1234	-	-	89 712
	Платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, в том числе:	1235	1 850 025	2 006 431	2 210 666
	покупатели и заказчики	1236	11 376	2 865	83 367
	авансы выданные	1237	118 138	607 155	320 331
	прочие дебиторы	1238	1 720 511	1 396 411	1 806 968
4.1	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в том числе:	1240	6 681 992	5 943 334	9 152 460
	Займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	1241	6 681 992	5 943 334	9 152 460
4.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7 380 767	18 768	9 940 079
	Прочие оборотные активы	1260	149	24 755	82
	Итого по разделу II	1200	15 912 932	7 993 288	21 392 459
	БАЛАНС	1600	518 629 718	487 975 375	81 866 107

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
4.4	Уставный капитал	1310	3 745 853	3 745 853	3 745 853
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1	1	1
4.4	Резервный капитал	1360	199 248	199 248	199 248
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	418 589 947	437 932 584	16 385 952
	Итого по разделу III	1300	422 535 049	441 877 686	20 331 054
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.5	Заемные средства, в том числе:	1410	84 785 811	45 000 000	45 042 818
	Облигации, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты	1413	84 785 811	45 000 000	45 042 818
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	3 649	3 936	-
	Итого по разделу IV	1400	84 789 460	45 003 936	45 042 818
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.5	Заемные средства, в том числе:	1510	11 228 417	1 089 548	16 487 258
	Облигации, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1513	11 228 417	1 089 548	16 487 258
4.6	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	73 533	2 957	3 707
	Поставщики и подрядчики	1521	1 215	2 608	10
	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	72 077	-	3 348
	Прочие кредиторы	1527	241	349	349
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
4.7	Оценочные обязательства	1540	2 973	989	1 270
	Прочие обязательства	1550	286	259	-
	Итого по разделу V	1500	11 305 209	1 093 753	16 492 235
	БАЛАНС	1700	518 629 718	487 975 375	81 866 107

Руководитель
по доверенности № 34-ХК от 07 ноября 2022 г.



Шахова Елена Александровна
(расшифровка подписи)

17 февраля 2023 г.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 года

Отчет о финансовых результатах
за 2022 год

Организация Акционерное общество
«Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги
Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные
акционерные общества/Частная собственность
Единица измерения: в тыс. руб.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710002		
31	12	2022
по ОКПО 54916586		
ИНН 7705392230		
по ОКВЭД 2 64.99.1		
по ОКОПФ/ОКФС 12267		16
по ОКЕИ 384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2022 г.	За 2021 г.
5.1	Выручка	2110	121 417 162	483 558 307
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	121 417 162	483 558 307
5.2	Коммерческие расходы	2210	(565 118)	(807 653)
5.2	Управленческие расходы	2220	(1 706 617)	(263 296)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	119 145 426	482 487 358
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	606 274	2 490 933
	Проценты к уплате	2330	(3 778 576)	(3 942 589)
5.3	Прочие доходы	2340	13 375	222 754 249
5.3	Прочие расходы	2350	(4 585 120)	(11 113 675)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	111 401 379	692 676 276
5.5	Налог на прибыль, в том числе	2410	-	504 632
5.5	текущий налог на прибыль	2411	-	-
5.5	отложенный налог на прибыль	2412	-	504 632
	Прочее	2460	(1 055 092)	-
5.5	Чистая прибыль (убыток)	2400	110 346 287	693 180 908
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	110 346 287	693 180 908
СПРАВОЧНО				
5.4	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,00147	0,00925
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель
по доверенности № 34-ХК от 07 ноября 2022 г.



Шахова Елена Александровна
(расшифровка подписи)

17 февраля 2023 г.

Отчет об изменениях капитала
за 2022 год

Организация Акционерное общество «Холдинговая компания
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги
Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные
акционерные общества/Частная собственность
Единица измерения: в тыс. руб.

Форма по ОКУД	Коды		
Дата (число, месяц, год)	0710004		
	31	12	2022
по ОКПО	54916586		
ИНН	7705392230		
по ОКВЭД 2	64.99.1		
по ОКОПФ/ОКФС	12267	16	
по ОКЕИ	384		

3.1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3100	3 745 853	-	1	199 248	16 385 952	20 331 054
За 2021 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	693 180 908	693 180 908
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	693 180 908	693 180 908
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(271 634 276)	(271 634 276)
в том числе:							
Убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	3227	X	X	X	X	(271 634 276)	(271 634 276)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	X	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3200	3 745 853	-	1	199 248	437 932 584	441 877 686

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
За 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	110 346 287	110 346 287
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	110 346 287	110 346 287
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(129 688 924)	(129 688 924)
в том числе:							
Убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(129 688 924)	(129 688 924)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3300	3 745 853	-	1	199 248	418 589 947	422 535 049

3.2. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Чистые активы	3600	422 535 049	441 877 686	20 331 054

Руководитель
по доверенности № 34-ХК от 07 ноября 2022 г.



Шахова Елена Александровна
(расшифровка подписи)

17 февраля 2023 г.

**Отчет о движении денежных средств
за 2022 год**

Организация Акционерное общество «Холдинговая компания
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги
Организационно-правовая форма/форма собственности
Непубличные акционерные общества/Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	Коды		
	0710005		
Дата	31	12	2022
по ОКПО	54916586		
ИНН	7705392230		
по ОКВЭД 2	64.99.1		
по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ	12267		16
	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления – всего	4110	121 497 276	483 974 713
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	5 292	157 570
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	дивиденды и иные поступления от долевого участия в других организациях	4114	121 403 961	483 481 570
	прочие поступления	4119	88 023	335 573
	Платежи – всего	4120	(6 032 266)	(5 820 728)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(666 725)	(1 386 504)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(146 292)	(51 107)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(3 909 777)	(4 383 117)
	налога на прибыль	4124	(7 176)	-
	прочие платежи	4129	(1 302 296)	-
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	115 465 010	478 153 985
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления – всего	4210	14 122 646	75 557 988
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	13 963 248	72 914 012
	процентов по долговым финансовым вложениям	4214	159 398	2 643 976
	прочие поступления	4219	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Платежи – всего	4220	(19 403 633)	(276 378 992)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
	в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	-	(220 546 992)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(19 403 633)	(55 832 000)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(5 280 987)	(200 821 004)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления – всего	4310	26 762 006	19 135 000
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	26 762 006	19 135 000
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей, и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	прочие поступления	4319	-	-
	Платежи – всего	4320	(130 303 976)	(305 769 276)
	в том числе:			
	платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(129 688 924)	(271 634 276)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(614 818)	(34 135 000)
	прочие платежи	4329	(234)	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(103 541 970)	(286 634 276)
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	6 642 053	(9 301 295)
4.3	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	18 768	9 940 079
4.3	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	7 380 767	18 768
	Величина влияния изменений курсов иностранных валют по отношению к рублю	4490	719 946	(620 016)

Руководитель
по доверенности № 34-ХК от 07



Шахова Елена Александровна
(расшифровка подписи)

17 февраля 2023 г.

Отчет о движении денежных средств за 2022 год

**ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»**

ЗА 2022 ГОД

Оглавление

Раздел 1. Общая информация об Обществе.....	11
Раздел 2. Основа представления информации в отчетности и основные положения учетной политики	12
2.1 Основа представления информации в отчетности	12
2.2 Основные положения учетной политики	12
2.2.1 Активы и обязательства в иностранных валютах.....	12
2.2.2 Аренда.....	12
2.2.3 Финансовые вложения.....	14
2.2.4 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств	14
2.2.5 Кредиты и займы полученные.....	15
2.2.6 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы.....	15
2.2.7 Выручка	15
2.2.8 Признание расходов	16
2.2.9 Дебиторская задолженность	16
2.2.10 Кредиторская задолженность.....	16
2.2.11 Информация по сегментам.....	16
Раздел 3. Изменение Учетной политики, отражение последствий изменения Учетной политики	16
Раздел 4. Пояснения к показателям бухгалтерского баланса.....	17
4.1 Финансовые вложения.....	17
4.2 Дебиторская задолженность	18
4.3 Денежные средства и денежные эквиваленты	18
4.4 Капитал и резервы	18
4.5 Кредиты и займы.....	19
4.6 Кредиторская задолженность.....	20
4.7 Оценочные обязательства	20
Раздел 5. Пояснения к показателям отчета о финансовых результатах	20
5.1 Выручка.....	20
5.2 Расходы по обычным видам деятельности	20
5.3 Прочие доходы и расходы.....	21
5.4 Прибыль / (убыток) на акцию	21
5.5 Налог на прибыль.....	21
Раздел 6. Прочие пояснения.....	22
6.1 Информация о связанных сторонах	22
6.2 Обеспечения.....	25
6.3 Условные активы и обязательства	25
6.4 Информация о рисках.....	26
6.5 События после отчетной даты.....	28

Раздел 1. Общая информация об Обществе

Полное наименование Общества: Акционерное общество «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – Общество).

Сокращенное наименование Общества: АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ».

Юридический адрес Общества: Россия, 121609, г. Москва, ш. Рублевское, д. 28, эт. 22, пом. I, ком. 25.

Почтовый адрес Общества: Россия, 121609, г. Москва, ш. Рублевское, д. 28.

ИНН: 7705392230. **КПП:** 773101001.

КПП крупнейшего налогоплательщика: 997550001

ОГРН: 1027700006289.

Дата государственной регистрации Общества: 08.11.2000

Обособленные подразделения Общества:

по состоянию на 31.12.2022 отсутствуют.

Основные виды деятельности Общества:

- деятельность по управлению холдинг-компаниями;
- вложения в ценные бумаги.

Среднесписочная численность работающих в Обществе составила:

- в 2022 году – 2 чел.;
- в 2021 году – 2 чел.

Аудитор Общества:

АО «Технологии Доверия - Аудит».

Органы управления Общества:

Общее Собрание акционеров Общества.

Сведения о составе Совета директоров:

Уставом Общества Совет директоров не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы по договору управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (ОГРН 1065018030120). Основание передачи полномочий: договор об осуществлении полномочий единоличного исполнительного органа Общества от 25.03.2020.

Генеральный директор ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» Эфендиев Назим Тофик оглы, избран решением единственного участника ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» от 30.04.2020.

Главный бухгалтер Общества:

Услуги по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности оказывает дочернее общество ООО «МКС». Отчетность Общества подписана по доверенности Шаховой Е.В., главным бухгалтером - управляющим директором ООО «МКС».

Сведения о составе Ревизионной комиссии:

Уставом Общества ревизионная комиссия не предусмотрена.

Раздел 2. Основа представления информации в отчетности и основные положения учетной политики

2.1 Основа представления информации в отчетности

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – бухгалтерская отчетность) сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации, а также на основании положений Учетной политики Общества на 2022 год, утвержденной приказом от 30.12.2021 № ПР-5-ХК.

Данные бухгалтерской отчетности приводятся в тысячах рублей.

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

2.2 Основные положения учетной политики

2.2.1 Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применяется официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и подлежащие пересчету на отчетную дату, отражены в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату:

Валюта	Курс на дату, руб.		
	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
1 долл. США	70,3375	74,2926	73,8757
1 евро	75,6553	84,0695	90,6824
1 китайский юань	9,8949	11,6503	11,3119

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.2.2 Аренда

Права пользования активами.

Общество получило в аренду объекты, предназначенные для использования в процессе оказания услуг и для общехозяйственных нужд. Договоры аренды, заключенные Обществом, не предусматривают ограничений использования предметов аренды.

Срок аренды определяется исходя из сроков и условий, установленных договором аренды (включая периоды, не предусматривающие арендных платежей). При этом учитываются возможности сторон изменять указанные сроки и условия и намерения реализации таких возможностей.

Право пользование активом, полученным в аренду, отражается по первоначальной стоимости с учетом последующих корректировок, связанных с изменением условий аренды (изменение срока аренды, величины арендных платежей, объема (количества) арендуемых объектов), за вычетом сумм начисленной амортизации и убытка от обесценения.

Первоначальная стоимость права пользования активом на дату получения предмета аренды включает:

- приведенную величину будущих арендных платежей, величину арендных платежей, оплаченных по состоянию на дату получения предмета аренды;
- дополнительные затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;

12

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

- величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Права пользования активами после принятия к учету оцениваются в соответствии с требованиями к учету схожих по характеру использования объектов основных средств.

Общество амортизирует право пользования объектами, полученными в аренду. В случае, когда предполагается переход права собственности на предмет аренды от арендодателя к арендатору, срок полезного использования предмета аренды устанавливается по правилам, применимым к схожим по характеру использования объектам.

Сроки полезного использования в отношении групп прав пользования активами:

Наименование группы прав пользования активами	Установленный срок полезного использования (в годах)
Помещения	10
Прочее имущество	5

Обязательства по аренде

Обязательства по аренде включаются в прочие обязательства Общества. Обязательство по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей.

Изменение величины обязательства по аренде в связи с изменениями:

- условий договора аренды;
- намерения продлевать или сокращать срок аренды, которое учитывалось ранее при расчете срока аренды;
- величины арендных платежей по сравнению с тем, как они учитывались при первоначальной оценке обязательства по аренде,

относится на стоимость права пользования активом. Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода.

При изменении величины обязательства по аренде ставка дисконтирования пересматривается. При полном или частичном прекращении договора аренды балансовая стоимость права пользования активом и обязательства по аренде списываются в соответствующей части. Образовавшаяся при этом разница признается в качестве дохода или расхода в составе прибыли (убытка).

Обязательство по аренде включается в состав долгосрочных и краткосрочных прочих обязательств в бухгалтерском балансе, в зависимости от срока погашения. Начисляемые проценты на обязательство по аренде определяются как произведение обязательства по аренде на начало периода, за который начисляются проценты, и соответствующей процентной ставки, и отражаются в составе расходов Общества, за исключением суммы процентов, включенных в стоимость активов.

Процентная ставка определяется таким образом, чтобы приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды стала равна справедливой стоимости предмета аренды.

В случае если процентная ставка не может быть определена вышеуказанным способом, то Общество (применяет процентную ставку, по которой привлекает или могло бы привлечь заемные средства на условиях, сопоставимых с условиями аренды (срок аренды, валюта обязательства по договору аренды).

Некоторые договоры аренды содержат условия переменных платежей, которые зависят от:

- кадастровой стоимости арендуемого земельного участка или коэффициента, не имеющего отношения к рыночным индексам или ставкам;
- стоимости аренды, основанной на выработке объемов с использованием предмета аренды, количества времени работы/часов использования предмета аренды.

Такие переменные арендные платежи не включаются в обязательства по аренде и признаются в составе расходов в том периоде, к которому они относятся, либо формируют стоимость других активов.

Компоненты договора аренды, не являющиеся арендой, не формируют обязательство по аренде и учитываются в соответствии с другими применимыми нормативными актами по бухгалтерскому учету.

Общество не признает предмет аренды в качестве права пользования активом и не признает обязательство по аренде в случае, если срок аренды, с учетом возможного периода пролонгации, не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды. При этом договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к Обществу и отсутствует возможность выкупа Обществом предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа.

2.2.3 Финансовые вложения

Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений (далее - ФВ) признается:

- для вкладов в уставный капитал других организаций (за исключением акций акционерных обществ) – вклад в уставный капитал каждой организации,
- для акций - партия каждой группы однородных акций, под которой понимается совокупность акций одного эмитента, представляющих одинаковый объем прав и возлагающих одинаковый объем обязанностей, приобретенных в результате одной сделки,
- по займам – заем, предоставленный по одному договору (одной сделке).

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение.

По долговым ценным бумагам и предоставленным займам не составляется расчет их оценки по дисконтированной стоимости.

Общество осуществляет проверку на обесценение финансовых вложений в обязательном порядке ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного года.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, по которым не определяется рыночная стоимость, путем сравнения учетной стоимости финансовых вложений с расчетной стоимостью, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, оцениваются при выбытии:

- по акциям - по средней первоначальной стоимости,
- по иным финансовым вложениям - по первоначальной стоимости каждой единицы.

Доходы по финансовым вложениям отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе следующих строк:

- 2110 «Выручка»;
- 2320 «Проценты к получению».

Расходы по финансовым вложениям (в т. ч. на создание резерва под обесценение) отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе показателя строки 2350 «Прочие расходы».

2.2.4 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

Денежные эквиваленты – краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости (депозитные вклады до востребования, депозитные вклады, размещенные на срок не более 3-х месяцев).

В отчете о движении денежных средств (ОДДС) денежные потоки отражаются с учетом сумм НДС, подлежащих отнесению на затраты по производству и реализации товаров, работ, услуг, в связи с осуществлением Обществом деятельности, не облагаемой НДС.

В ОДДС не отражается:

- движение денежных средств между кассой и расчетными счетами;
- платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты;
- поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов);
- обмен одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты (за исключением потерь или выгод от операции);
- валютно-обменные операции (за исключением потерь или выгод от таких операций).

Информация о денежных средствах отражается без учета внутреннего оборота по счетам учета денежных средств.

В ОДДС отражаются свернуто:

- выданные на срок менее 3-х месяцев и погашенные займы;
- результат от валютно-обменных операций.

В случае если займы, выданные на срок более 3 месяцев, были досрочно погашены в течение 3-х месяцев с момента выдачи, то выдача и погашение таких займов не сворачивается.

Сведения о движении денежных средств Общества представляются в валюте РФ.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях по курсу ЦБ РФ, действовавшему на 31 декабря предыдущего года.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях по курсу, действующему на отчетную дату.

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу иностранной валюты, устанавливаемому ЦБ РФ на дату осуществления или поступления платежа.

Отражение денежных потоков по аренде у арендатора

Платежи в отношении основной суммы обязательства по аренде отражаются в составе денежных потоков от финансовых операций по строке 4329 «Прочие платежи».

Оплата процентов, начисленных на обязательство по аренде, отражена в составе денежных потоков от текущих операций по строке 4123 «Платежи процентов по долговым обязательствам».

Платежи по краткосрочной аренде, переменным арендным платежам, в части неарендного компонента, не включенные в оценку обязательства по аренде, отражаются по строке 4121 «Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги».

2.2.5 Кредиты и займы полученные

Дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением и обращением заемных средств, включаются в состав прочих расходов в следующем порядке:

- юридические, консультационные расходы, иные возмещаемые платежи, комиссии за досрочное погашение, комиссии за внесение изменений в договоры – единовременно,
- комиссии, выставляемые (начисляемые) Обществу с определенной регулярностью (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно) - по предъявлению (начислению),
- другие дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением и обращением заемных средств, - равномерно в течение срока действия договора. В Бухгалтерском балансе такие расходы отражаются в составе показателей строк 1190 «Прочие внеоборотные активы» и 1260 «Прочие оборотные активы» в зависимости от срока их включения в состав прочих расходов.

Начисленные проценты и (или) дисконт по облигациям отражаются в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

2.2.6 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Общество отражает в бухгалтерском учете и отчетности оценочные обязательства:

- по неиспользованным отпускам,

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам определяется на отчетные даты исходя из числа дней неиспользованного отпуска и среднедневного заработка каждого работника с учетом суммы страховых взносов в государственные внебюджетные фонды.

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерской отчетности.

2.2.7 Выручка

Общество признает выручку по начислению при соблюдении условий, предусмотренных ПБУ 9/99 «Доходы организации». Выручка в виде дивидендов признается доходом на дату принятия решения о выплате дивидендов. Выручка от предоставления поручительства (гарантии) признается доходом равномерно в течение срока действия договора.

2.2.8 Признание расходов

Коммерческие и управленческие расходы признаются полностью в отчетном году в качестве расходов по обычным видам деятельности.

2.2.9 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность в бухгалтерской отчетности отражена за минусом резерва сомнительных долгов.

Резерв сомнительных долгов создается:

- в размере суммы сомнительной дебиторской задолженности со сроком возникновения свыше 365 календарных дней, и (или)
- в размере суммы дебиторской задолженности, по которой отсутствует уверенность в ее погашении.

При определении размера резерва учитываются суммы встречных требований.

Общество пересматривает величину резерва сомнительных долгов ежеквартально по состоянию на отчетную дату, увеличение или уменьшение величины резерва признается изменением оценочного значения и подлежит признанию в бухгалтерском учете путем включения в прочие доходы или расходы Общества (перспективно).

Дебиторская задолженность по выданным авансам отражается в бухгалтерской отчетности с учетом сумм НДС, входящего в сумму аванса.

2.2.10 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по полученным авансам отражается в бухгалтерской отчетности с учетом сумм НДС, входящего в сумму аванса.

2.2.11 Информация по сегментам

Общество не представляет информацию по сегментам в связи с осуществлением деятельности в одном сегменте, соответствующем основному виду деятельности Общества.

Раздел 3. Изменение Учетной политики, отражение последствий изменения Учетной политики

Учетной политикой для целей бухгалтерского учета на 2022 год была сохранена преемственность основных положений, которые действовали в предыдущих периодах. Корректировки, связанные с первым применением ФСБУ 6/2020 «Основные средства», ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения», не оказали существенного влияния на бухгалтерскую отчетность Общества.

Раздел 4. Пояснения к показателям бухгалтерского баланса

4.1 Финансовые вложения

Наличие и движение финансовых вложений								тыс. руб.	
Наименование показателя	Период	На начало периода		Поступило	Изменения за период		Курсовая разница	На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение		Выбыло (погашено) ФВ			Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение
					Первоначальная стоимость	Резерв под обесценение			
ФВ, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, - всего	за 2022 г.	486 107 845	(1 251 164)	37 331 433	(13 963 248)	-	1 163 698	510 639 728	(1 251 164)
	за 2021 г.	70 313 769	(1 251 164)	499 112 120	(83 186 237)	-	(131 807)	486 107 845	(1 251 164)
в том числе:									
Вклады в уставные (складочные) капиталы/акции дочерних и зависимых обществ	за 2022 г.	478 297 511	(1 251 164)	-	-	-	-	478 297 511	(1 251 164)
	за 2021 г.	45 289 616	(1 251 164)	443 280 120	(10 272 225)	-	-	478 297 511	(1 251 164)
Предоставленные займы	за 2022 г.	7 810 334	-	37 331 433**	(13 963 248)*	-	1 163 698	32 342 217	-
	за 2021 г.	25 024 153	-	55 832 000	(72 914 012)*	-	(131 807)	7 810 334	-
Итого ФВ	за 2022 г.	486 107 845	(1 251 164)	37 331 433	(13 963 248)	-	1 163 698	510 639 728	(1 251 164)
	за 2021 г.	70 313 769	(1 251 164)	499 112 120	(83 186 237)	-	(131 807)	486 107 845	(1 251 164)

*В 2022 г. и в 2021 г. было досрочное погашение долгосрочных выданных займов.

**19 октября 2022 года в соответствии с Договором о передаче и новации, заключенным с косвенно контролируемым хозяйственным обществом на общую сумму 17 927 800 тыс. руб. (290 549 тыс. долларов США), Общество приобрело права требования по займу выданному дочернему хозяйственному обществу в сумме 7 263 212 тыс. руб. (117 712 тыс. долларов США) и по займу выданному другому косвенно контролируемому хозяйственному обществу в сумме 10 664 588 тыс. руб. (172 837 тыс. долларов США).

В 2021 году были произведены следующие операции:

25 июня 2021 г. Общество продало 4 265 894 акций (99,99997655826034%) дочернего хозяйственного общества другому дочернему хозяйственному обществу за 222 732 948 тыс. руб.

27 июля 2021 г. Общество приобрело 7 121 075 акций (99,99998595717838%) косвенно контролируемого хозяйственного общества у дочернего хозяйственного общества за 443 279 940 тыс. руб.

2 августа 2021 года на основании соглашения о зачете был произведен зачет встречных требований с дочерним хозяйственным обществом в сумме 222 732 948 тыс. руб.

4.2 Дебиторская задолженность

тыс. руб.			
Наименование показателя	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Долгосрочная дебиторская задолженность всего	-	-	89 172
в том числе:			
Задолженность по процентам	-	-	89 172
Краткосрочная дебиторская задолженность всего	1 850 025	2 006 431	2 210 666
в том числе:			
Расчеты с покупателями и заказчиками	11 376	2 865	83 367
Авансы выданные*	118 138	607 155	320 331
Переплата по налогу на прибыль	-	-	243 789
Задолженность по процентам	1 719 991	1 396 354	1 562 921
Прочая дебиторская задолженность	520	57	258
Итого дебиторская задолженность	1 850 025	2 006 431	2 299 838

*авансы выданные представлены с учетом сумм НДС.

Просроченной дебиторской задолженности на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. нет.

Резерв по сомнительным долгам не создавался на 31 декабря 2022 г., 2021 и 2020 гг. в связи с отсутствием сомнительной дебиторской задолженности.

4.3 Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и эквивалентов денежных средств тыс. руб.			
Наименование показателя	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Средства на расчетных счетах	3 587 451	168	710
Средства на валютных счетах	1 057	-	9 623 369
Итого денежных средств	3 588 508	168	9 624 079
Депозиты	3 792 259	18 600	316 000
Итого эквиваленты денежных средств	3 792 259	18 600	316 000
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	7 380 767	18 768	9 940 079

Денежные средства недоступные для использования отсутствуют.

4.4 Капитал и резервы

Действующая редакция Устава Общества утверждена решением единственного акционера Общества от 06.12.2022 года и зарегистрирована Межрегиональной инспекцией Федеральной налоговой службы по централизованной обработке данных 15.12.2022 г. Редакции Устава Общества, утвержденная решением единственного акционера Общества от 04.02.2019 и зарегистрированная Межрайонной ИФНС России № 46 по г. Москве 11.03.2019, действовала до утверждения в новой редакции.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31.12.2020, 31.12.2021 и 31.12.2022 оплачен полностью и составляет 3 745 853 тыс. руб.

Уставный капитал разделен на 74 917 060 000 обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 5 копеек каждая, государственный регистрационный номер выпуска 1-02-2564-2 Н от 22.07.2008.

В соответствии с пунктом 7.2 Устава Общество вправе дополнительно к размещенным обыкновенным акциям размещать обыкновенные акции в количестве 79 699 000 000 штук номинальной стоимостью 5 копеек каждая.

Реестродержатель Общества: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.».

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и уставом Общества создается резервный капитал в минимальном размере 5% от уставного капитала Общества. По состоянию на 31.12.2020, 31.12.2021 и 31.12.2022 резервный капитал сформирован полностью.

18

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

4.5 Кредиты и займы

Характеристики кредитов и займов

тыс. руб.

Наименование обязательств	Валюта обяза- тельств	Дата погашения по условиям договора	Сумма задолженности		
			На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Долгосрочные заемные средства - всего	X	X	84 785 811	45 000 000	45 042 818
в том числе:					
Облигации:	X	X	84 785 811	45 000 000	45 042 818
серия 028	доллар США	22.10.2028	20 101 051	-	-
серия БО-03	руб.	10.10.2029*	10 000 000	10 000 000	10 000 000
серия БО-04	руб.	30.01.2030**	10 000 000	10 000 000	10 000 000
серия 001P-01	юань	13.09.2024	9 894 920	-	-
серия 001P-02	юань	10.09.2027	9 894 920	-	-
серия 001P-03	юань	11.12.2025	9 894 920	-	-
серия БО-07	руб.	12.02.2026***	5 000 000	5 000 000	5 000 000
серия БО-09	руб.	16.04.2029**	5 000 000	5 000 000	5 000 000
серия БО-10	руб.	23.05.2030*	5 000 000	5 000 000	5 000 000
серия 02	руб.	27.01.2023	-	5 000 000	5 000 000
серия 03	руб.	27.01.2023	-	5 000 000	5 000 000
серия 01	руб.	07.03.2022	-	-	4 858
серия 05	руб.	07.03.2022	-	-	4 470
серия 06	руб.	10.03.2022	-	-	33 490
Краткосрочные заемные средства - всего	X	X	11 228 417	1 089 548	16 487 258
в том числе:					
Облигации:	X	X	10 000 000	42 818	15 000 000
серия 02	руб.	27.01.2023	5 000 000	-	-
серия 03	руб.	27.01.2023	5 000 000	-	-
серия 01	руб.	07.03.2022	-	4 858	-
серия 05	руб.	07.03.2022	-	4 470	-
серия 06	руб.	10.03.2022	-	33 490	-
серия БО-02	руб.	17.03.2026****	-	-	10 000 000
серия БО-08	руб.	17.03.2026****	-	-	5 000 000
% по облигациям:	X	X	1 228 417	1 046 730	1 487 258
серия 028	доллар США	X	130 464	-	-
серия БО-03	руб.	X	144 951	142 992	141 034
серия БО-04	руб.	X	258 409	256 615	254 820
серия 001P-01	юань	X	12 616	-	-
серия 001P-02	юань	X	15 035	-	-
серия 001P-03	юань	X	14 100	-	-
серия БО-07	руб.	X	220 080	218 450	216 820
серия БО-09	руб.	X	83 652	82 440	81 227
серия БО-10	руб.	X	24 204	23 422	22 642
серия 02	руб.	X	162 453	161 405	160 357
серия 03	руб.	X	162 453	161 405	160 357
серия 01	руб.	X	-	0	0
серия 05	руб.	X	-	0	0
серия 06	руб.	X	-	1	1
серия БО-02	руб.	X	-	-	300 000
серия БО-08	руб.	X	-	-	150 000
Заемные средства – всего	X	X	96 014 228	46 089 548	61 530 076

* - с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев. Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 рабочих дней 11-го (БО-03) и 10-го (БО-10) купонных периодов (в 2025 г.).

** - с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента. Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 рабочих дней 12-го (БО-04), 14-го (БО-09) купонных периодов (в 2026 г.). Установлена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее, чем за 14 дней до даты окончания 6-го купонного периода серии БО-04, и в дату окончания 8-го купонного периода серии БО-09 (в 2023 г.).

*** - 31.01.2023 г. принято решение о досрочном погашении Биржевых облигаций серии БО-07 по усмотрению Эмитента в дату окончания 14-го купонного периода (16.02.2023 г.).

**** - с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев. В 2021 году произошло досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев в дату окончания 10 купонного периода.

Недополученные суммы займов (кредитов) по сравнению с условиями договоров займа (кредита) отсутствуют.

4.6 Кредиторская задолженность

Наименование показателя	тыс. руб.		
	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	73 533	2 957	3 707
в том числе:			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 215	2 608	10
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	72 077	-	3 348
Прочая кредиторская задолженность	241	349	349
Итого кредиторская задолженность	73 533	2 957	3 707

Просроченной кредиторской задолженности на 31 декабря 2022 г., 2021 и 2020 гг. нет.

4.7 Оценочные обязательства

Наличие оценочных обязательств						тыс. руб.
Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Начислено	Использовано	Остаток на конец года	
Неиспользованные отпуска работников	за 2022 г.	827	14 356	(12 645)	2 538	
	за 2021 г.	1 071	2 992	(3 236)	827	
Страховые взносы и взносы на ОСС от НС и ПЗ	за 2022 г.	162	2 232	(1 959)	435	
	за 2021 г.	199	109	(146)	162	
Итого оценочные обязательства	за 2022 г.	989	16 588	(14 604)	2 973	
	за 2021 г.	1 270	3 101	(3 382)	989	

Существует неопределенность в отношении срока погашения, а также суммы погашения оценочного обязательства по неиспользованным отпускам. Предполагаемый срок погашения оценочного обязательства по неиспользованным отпускам не превышает 12 месяцев.

Раздел 5. Пояснения к показателям отчета о финансовых результатах

5.1 Выручка

Наименование показателя	тыс. руб.	
	За 2022 г.	За 2021 г.
Выручка	121 417 162	483 558 307
в том числе:		
дивиденды	121 403 961	483 481 570
предоставление поручительств	13 201	76 737

5.2 Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	тыс. руб.	
	За 2022 г.	За 2021 г.
Затраты на оплату труда	133 244	50 864
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	21 246	8 703
Амортизация	3 436	3 590
Прочие затраты	2 113 809	1 007 792
Итого расходов по обычным видам деятельности	2 271 735	1 070 949
Из них:		
Коммерческие расходы	565 118	807 653
в том числе:		
рекламные услуги	565 118	807 653
		20

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

Наименование показателя	За 2022 г.	За 2021 г.
Управленческие расходы	1 706 617	263 296
в том числе:		
затраты на оплату труда	133 244	50 864
страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	21 246	8 703
аудиторские услуги	107 226	135 564
услуги управления	10 080	10 080
прочие расходы	1 434 821	58 085

5.3 Прочие доходы и расходы

Наименование показателя	За 2022 г.	За 2021 г.
Прочие доходы, всего	13 375	222 754 249
в том числе:		
доходы от продажи валюты*	13 254	21 301
доходы от продажи финансовых вложений	-	222 732 948
иные прочие доходы	121	-
Прочие расходы, всего	(4 585 120)	(11 113 675)
в том числе:		
расходы в виде курсовой разницы*	(4 141 662)	(771 068)
расходы на организацию и обслуживание облигационного займа	(131 685)	(61 478)
расходы от продажи финансовых вложений	-	(10 273 905)
иные прочие расходы	(311 773)	(7 224)

* -доходы и расходы, отражаемые свернуто

Наименование показателя	Период	Доходы	Расходы	Итого
Курсовая разница	за 2022 г.	7 793 860	(11 935 522)	(4 141 662)
	за 2021 г.	2 218 448	(2 989 516)	(771 068)
Результат от продажи иностранной валюты	за 2022 г.	23 131 793	(23 118 539)	13 254
	за 2021 г.	56 951 495	(56 930 194)	21 301

5.4 Прибыль / (убыток) на акцию

Наименование показателя	Единица измерения	За 2022 г.	За 2021 г.
Чистая прибыль / (убыток) отчетного периода	тыс.руб.	110 346 287	693 180 908
Базовая прибыль / (убыток) отчетного периода	тыс.руб.	110 346 287	693 180 908
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года	шт.	74 917 060 000	74 917 060 000
Базовая прибыль / (убыток) на акцию	руб.	1,47	9,25

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывается, так как Общество не имеет ценных бумаг, предоставляющих их владельцам право требовать их конвертации в обыкновенные акции в установленный условиями выпуска срок, и договоров купли - продажи обыкновенных акций по цене ниже их рыночной стоимости.

5.5 Налог на прибыль

Наименование показателя	За 2022 г.	За 2021 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	111 401 379	692 676 276
в том числе:		
облагаемая по ставке 20%	(10 002 582)	(3 264 337)
облагаемая по ставке 0%	121 403 961	695 940 613
Постоянные разницы	1 927 196	741 186
Изменение временных разниц	8 075 386	2 523 151
Налоговая база	-	-
Условный доход по налогу на прибыль	(2 000 516)	(652 867)
Постоянный налоговый расход (ПНР)	2 324 244	148 237
Отложенный налог на прибыль	(323 728)	504 630
Текущий налог на прибыль	-	-

21

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

Налоговый убыток за 2022 г. составил 9 694 025 тыс. руб. (за 2021 г. – 2 523 432 тыс. руб.).
Расшифровка сумм существенных разниц

Наименование показателя	За 2022 г.		За 2021 г.	
	Сумма разницы	Сумма (ПНД) ПНР, ОНА, (ОНО)	Сумма разницы	Сумма (ПНД) ПНР, ОНА, (ОНО)
Существенные постоянные разницы:				
налоговый убыток текущего года, по которому не признан отложенный налоговый актив	9 694 025	1 938 805	-	-
выплаты работникам	1 176 596	235 319	-	-
рекламные расходы сверх установленных норм	440 710	88 142	735 049	147 010
расходы в виде благотворительной, спонсорской помощи	-	-	6 137	1 227
прочие расходы	309 847	61 969	-	-
Существенные временные разницы:				
признание отложенного налогового актива на убытки текущего года	-	-	2 523 432	504 686
положительные курсовые разницы по непогашенным на отчетную дату активам и обязательствам	(1 620 720)	(324 144)	-	-
признание отложенного налога на оценочные обязательства	1 984	397	(281)	(56)

Расшифровка строки «Прочее» отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	За 2022 г.	За 2021 г.
Сумма списанных отложенных налоговых активов	1 055 090	-
Итого	1 055 090	-

Раздел 6. Прочие пояснения

6.1 Информация о связанных сторонах

По состоянию на 31.12.2022, 2021 и 2020 гг. конечной контролирующей компанией Общества является ООО «ХК ЮэСэМ». Основным хозяйственным обществом по отношению к Обществу является ООО «ЮэСэМ Металлоинвест».

Другими связанными сторонами Общество признает юридические лица, неотраженные в других категориях связанных сторон, и которые, также как и Общество, контролируются или на них оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (лицами), включая бенефициарных владельцев (одной и той же группой лиц).

Более подробная информация о бенефициарных владельцах и наименованиях связанных сторон не раскрывается в соответствии с пунктом 16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах».

Расчеты и операции со связанными сторонами по договорам займа								тыс. руб.
Вид операции	Период	Задолженность на начало года, в т.ч. проценты	Выдано	Начислены проценты	Реклассификация	Курсовые разницы	Погашено, в т.ч. проценты	Задолженность на конец периода, в т.ч. проценты
Займы выданные Обществом								
Долгосрочные								
Косвенно контролирующим хозяйственным обществам	за 2022 г.	-	-	-	-	-	-	-
	за 2021 г.	-	35 525 000	1 091 700	(410 000)	-	(36 206 700)	-
Дочерним хозяйственным обществам	за 2022 г.	1 867 000	22 043 996*	178 833	-	1 003 785	(5 094 969)	19 988 645
	за 2021 г.	-	12 807 000	518 060	-	-	(11 458 060)	1 867 000
Косвенно контролируемым хозяйственным обществам	за 2022 г.	-	10 489 544*	53 788	-	600 935	(5 368 357)	5 775 910
	за 2021 г.	15 960 865	-	215 194	-	(65 567)	(16 110 492)	-
Краткосрочные								
Косвенно контролирующим хозяйственным обществам	за 2022 г.	-	-	-	-	-	-	-
	за 2021 г.	-	7 500 000	125 403	410 000	-	(8 035 403)	-
Дочерним хозяйственным обществам	за 2022 г.	-	3 443 215*	32 228	-	13 102	(3 487 677)	868
	за 2021 г.	-	-	-	-	-	-	-
Косвенно контролируемым хозяйственным обществам	за 2022 г.	7 339 688	1 354 677*	266 663	-	(502 601)	(171 643)	8 286 784
	за 2021 г.	10 715 381	-	456 873	-	(85 233)	(3 747 333)	7 339 688
тыс. руб.								
Вид операции	Период	Задолженность на начало года, в т.ч. проценты	Получено	Начислены проценты	Реклассификация	Курсовые разницы	Погашено, в т.ч. проценты	Задолженность на конец периода, в т.ч. проценты
Займы полученные Обществом от								
Долгосрочные								
Дочерних хозяйственных обществ	за 2022 г.	-	-	-	-	-	-	-
	за 2021 г.	-	19 135 000	116 013	-	-	(19 251 013)	-
Косвенно контролируемых хозяйственных обществ	за 2022 г.	-	17 927 800*	-	-	-	(17 927 800)**	-
	за 2021 г.	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные								
Дочерних хозяйственных обществ	за 2022 г.	-	572 000	10 079	-	-	(582 079)	-
	за 2021 г.	-	-	-	-	-	-	-

*19 октября 2022 года в соответствии с Договором о передаче и новации, заключенным с косвенно контролируемым хозяйственным обществом на общую сумму 17 927 800 тыс. руб. (290 549 тыс. долларов США), Общество приобрело права требования по займу выданному дочернему хозяйственному обществу в сумме 7 263 212 тыс. руб. (117 712 тыс. долларов США) и по займу выданному другому косвенно контролируемому хозяйственному обществу в сумме 10 664 588 тыс. руб. (172 837 тыс. долларов США).

**19 октября 2022 года на основании Договора зачета, заключенного с косвенно контролируемым хозяйственным обществом, был произведен зачет обязательств по Договору о передаче и новации в сумме 17 927 800 тыс. руб. (290 549 тыс. долларов США) со встречными требованиями косвенно контролируемому хозяйственному обществу.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

Операции со связанными сторонами

тыс. руб.

Вид операции	Объем операций за период*	
	за 2022 г.	за 2021 г.
Получение дивидендов от:	121 403 961	483 481 570
Дочерних хозяйственных обществ	121 403 961	483 481 570
Приобретение услуг у:	7 252	12 422
Дочерних хозяйственных обществ	5 449	11 391
Других связанных сторон	1 803	1 031
Продажа услуг:	13 200	76 737
Дочерним хозяйственным обществам	2 550	3 858
Косвенно контролируемым хозяйственным обществам	10 650	72 879
Продажа акций	-	222 732 948
Дочернему хозяйственному обществу	-	222 732 948
Приобретение акций у:	-	443 279 940
Дочернего хозяйственного общества	-	443 279 940
Выплата дивидендов:	129 688 924	271 634 276
Основному хозяйственному обществу	129 688 924	271 634 276

* с учетом НДС

Операции со связанными сторонами по обеспечениям

тыс. руб.

Вид операции	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Предоставлено обеспечений по обязательствам:	145 950 529	178 378 625	207 007 699
Дочерних хозяйственных обществ	113 029 646	117 193 436	118 950 029
Косвенно контролируемых хозяйственных обществ	32 920 883	61 185 189	88 057 670

Незавершенные операции со связанными сторонами

тыс. руб.

Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность, не включая задолженность по процентам			Кредиторская задолженность и обязательства по аренде		
	на 31.12.2022	на 31.12.2021	на 31.12.2020	на 31.12.2022	на 31.12.2021	на 31.12.2020
Краткосрочная задолженность	11 377	2 865	83 367	4 394	4 627	2
Дочерние хозяйственные общества	205	127	626	4 389	4 627	-
Косвенно контролируемые хозяйственные общества	11 172	2 738	82 741	5	-	2

Расчеты со связанными сторонами

тыс. руб.

Вид операции	Объем операций за период*			
	за 2022 г.		за 2021 г.	
	Денежные	Неденежные	Денежные	Неденежные
Выплачены дивиденды	129 688 924	-	271 634 276	-
Основному хозяйственному обществу	129 688 924	-	271 634 276	-
Получены дивиденды от:	121 403 961	-	483 481 570	-
Дочерних хозяйственных обществ	121 403 961	-	483 481 570	-
Продажа акций:	-	-	-	222 732 948
Дочернему хозяйственному обществу	-	-	-	222 732 948
Приобретение акций у:	-	-	220 546 992	222 732 948
Дочернего хозяйственного общества	-	-	220 546 992	222 732 948
Получена оплата услуг от:	5 292	-	157 570	-
Дочерних хозяйственных обществ	2 627	-	4 357	-
Косвенно контролируемых хозяйственных обществ	2 665	-	153 213	-
Перечислено в оплату услуг:	7 226	-	11 992	-
Дочерним хозяйственным обществам	5 427	-	10 959	-
Другим связанным сторонам	1 799	-	1 033	-

* с учетом НДС

24

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

Вознаграждения основному управленческому персоналу

Вознаграждения основного управленческого персонала Общества представляют собой краткосрочные вознаграждения членам Совета директоров Управляющей компании и вознаграждения руководителям Управляющей компании, состоящее из годовых окладов, страховых взносов и премий по итогам года.

Выплата вознаграждений членам Совета директоров Управляющей компании и руководителям Управляющей компании осуществляется Управляющей компанией и выставляется Обществу в составе стоимости услуг Единого исполнительного органа. Стоимость услуг Управляющей компании в 2022 г. составила 10 080 тыс. руб. с НДС (в 2021 г. – 10 080 тыс. руб. с НДС) и учтена в составе управленческих расходов Общества (Раздел 5.2 Пояснений). Задолженность перед Управляющей компанией на 31.12.2022 г., 31.12.2021 г., 31.12.2020 г. отсутствует.

6.2 Обеспечения

Вид операции	тыс. руб.		
	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Выданные под обязательства связанных сторон – всего	145 950 529	178 378 625	207 007 699
в том числе:			
Поручительство по кредитам	145 950 529	178 378 625	207 007 699

6.3 Условные активы и обязательства

Условные обязательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Хозяйственная практика в Российской Федерации свидетельствует о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31.12.2022 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового законодательства будет стабильным.

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

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

В 2014 году был принят закон о «деофшоризации» (Федеральный закон от 24.11.2014 № 376-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую НК РФ (в части налогообложения прибыли КИК и доходов иностранных организаций)). Указанный закон ввел в действие правила контролируемых иностранных компаний («КИК»), концепцию в отношении бенефициарной собственности и налогового резидентства в РФ с 1 января 2015 г. Руководство Общества осведомлено о законодательстве в области деофшоризации, анализирует возможное влияние правил на Общество и принимает необходимые действия. Руководство не ожидает существенных дополнительных налоговых выплат в отношении прибыли своих иностранных зависимых и дочерних обществ за 2021 и 2022 гг. в связи с правилами по КИК.

25

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

6.4 Информация о рисках

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Кроме того, налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2022 году продолжающаяся геополитическая напряженность в регионе значительно обострилась в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной, которая продолжает ухудшаться с февраля 2022 года и остается крайне нестабильной. Обострение геополитической ситуации привело к существенным колебаниям валютных курсов (резкий рост валютных курсов по сравнению с курсами, действовавшими на конец 2021 года, с последующим падением), повышению ключевой ставки Банка России, которая впоследствии была понижена, росту цен на нефть и газ и к падению российского фондового рынка. На финансовых и товарных рынках наблюдается повышенная волатильность. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении деловой активности организаций, работающих в Российской Федерации, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Данная экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества. Тем не менее, будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Общество в процессе хозяйственной деятельности в той или иной степени подвергается влиянию финансовых рисков, которые включают в себя валютные риски, кредитные риски и риски ликвидности. Общество не подвержено процентному риску, потому что не имеет договоров с плавающей процентной ставкой.

Валютные риски

Валютные риски связаны с изменением курсов иностранных валют. Приведенный ниже анализ чувствительности к валютным рискам основан на изменении одного фактора при неизменных прочих факторах.

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

тыс. руб.						
Наименование показателя	Денежные средства и денежные эквиваленты	Финансовые вложения	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Чистая балансовая позиция
На 31.12.2022						
Доллары США	1 056	20 542 217	1 731 166	-	(20 231 514)	2 042 925
Юань	3 792 259	-	852	-	(29 726 512)	(25 933 401)
Итого	3 793 315	20 542 217	1 732 018	-	(49 958 026)	(23 890 476)
На 31.12.2021						
Доллары США	-	79 999	1 399 862	(1 991)	-	1 477 870
Евро	-	-	123 435	(185)	-	123 250
Фунты стерлингов	-	-	745	-	-	745
Итого	-	79 999	1 524 042	(2 176)	-	1 601 865
На 31.12.2020						
Доллары США	9 623 369	10 999 353	1 734 833	-	-	22 357 555
Евро	-	-	863	-	-	863
Фунты стерлингов	-	-	1 489	-	-	1 489
Итого	9 623 369	10 999 353	1 737 185	-	-	22 359 907

26

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год

Валютный риск Общества связан с активами и обязательствами, выраженными в иностранных валютах и в соответствии с законодательством по бухгалтерскому учету подлежащих пересчету при изменении курсов валют.

Если бы по состоянию на 31.12.2022 курс российского рубля снизился/вырос на 20,0% (31.12.2021: 20,0%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные остались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 326 868 тыс. руб. (на 31.12.2021: 236 459 тыс. руб.) больше/меньше.

Если бы по состоянию на 31.12.2022 курс российского рубля снизился/вырос на 20,0% относительно юаня, при том что все остальные переменные остались бы неизменными, чистая прибыль за год была бы на 4 149 344 тыс. руб. меньше/больше.

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что контрагенты Общества не смогут исполнить свои обязательства перед Обществом. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания Обществом услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета, выдачи поручительств за третьих лиц.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по видам активов, отражен по балансовой стоимости активов в бухгалтерском балансе и включает следующее:

Наименование показателей	тыс. руб.		
	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Финансовые вложения, в том числе	32 342 217	7 810 334	25 024 153
Займы выданные	32 342 217	7 810 334	25 024 153
Дебиторская задолженность, в том числе	1 731 887	1 399 276	1 979 507
Дебиторская задолженность по проданным товарам, продукции, работам, услугам	11 376	2 865	83 367
Прочая дебиторская задолженность	1 720 511	1 396 411	1 896 140
Денежные средства и денежные эквиваленты, в том числе	7 380 767	18 768	9 940 079
Денежные средства на расчетных и валютных счетах	3 588 508	168	9 624 079
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 792 259	18 600	316 000
Итого риски, относящиеся к статьям бухгалтерского баланса	41 454 871	9 228 378	36 943 739
Поручительства, выданные Обществом	145 950 529	178 378 625	207 007 699
Итого максимальный кредитный риск	187 405 400	187 607 003	243 951 438

Наибольшую долю кредитного риска составляет сумма поручительств и займов выданных. В связи с тем, что поручительства и займы выдаются только компаниям, являющимися связанными сторонами, Общество имеет возможность контролировать исполнение ими своих обязательств, кредитный риск для Общества является минимальным. Поручительства выданы в обеспечение обязательств связанных сторон по кредитам и займам со сроками погашения в 2023-2030 годах.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Финансовый департамент Управляющей компании несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие обязательства Общества, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности используются прогнозы потоков денежных средств и другая финансовая информация.

Финансовый департамент Управляющей компании осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при осуществлении различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения

тыс. руб.					
Наименование показателя	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31.12.2022					
Облигации выпущенные*	14 747 849	14 183 129	61 161 224	20 782 492	110 874 694
Кредиторская задолженность**	1 215	-	-	-	1 215
Обязательство по аренде***	663	663	1 985	2 638	5 949
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам	14 749 727	14 183 792	61 163 209	20 785 130	110 881 858
На 31.12.2021					
Облигации выпущенные*	3 490 920	13 066 600	40 715 550	-	57 273 070
Кредиторская задолженность**	2 957	-	-	-	2 957
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам	3 493 877	13 066 600	40 715 550	-	57 276 027
На 31.12.2020					
Облигации выпущенные*	19 267 104	3 490 920	32 938 200	20 843 950	76 540 174
Кредиторская задолженность**	359	-	-	-	359
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам	19 267 463	3 490 920	32 938 200	20 843 950	76 540 533

*Информация по выпущенным облигациям представлена с учетом процентов (купонного дохода), рассчитанных на весь период действия договоров (срока размещения).

**Кредиторская задолженность не включает авансы полученные, задолженность перед персоналом, задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами.

*** Обязательство по аренде представлено в номинальной величине.

Информация о поручительствах, выданных Обществом, раскрыта в разделе 6.2 «Обеспечения». На текущий момент руководство Общества не ожидает выбытия денежных средств по выданным поручительствам.

6.5 События после отчетной даты

Информация о событиях после отчетной даты, которые не приводят к изменению показателей отчетности:

Описание события по группам	Основание (документ)	Суммовая оценка (в тысячах)	Валюта	Примечание
Погашены облигации				Погашение в соответствии с условиями размещения
серии 02		5 000 000	руб.	27.01.2023 г.
серии 03		5 000 000	руб.	27.01.2023 г.
серия БО-07		5 000 000	руб.	16.02.2023 г.
Выплачен накопленный купонный доход по облигациям				Погашение в соответствии с условиями размещения
серии 02		190 750	руб.	27.01.2023 г.
серии 03		190 750	руб.	27.01.2023 г.
серия БО-04		326 600	руб.	08.02.2023 г.
серия БО-07		296 700	руб.	16.02.2023 г.
Частично погашен заем выданный дочернему хозяйственному обществу		9 600 000	руб.	Досрочное погашение

Руководитель
по доверенности № 34-ХК от 07 ноября 2022 г.

17 февраля 2023 г.

Иванова Елена Александровна

Металлоинвест

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2022 год