

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022, 2021 И 2020

в миллионах долларов США

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

Публичное акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («Компания» или ПАО «ГМК «Норильский никель») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 4 июля 1997 г. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних организаций («Группа») являются разведка, добыча, переработка руд и нерудных полезных ископаемых и реализация цветных и драгоценных металлов, полученных путем переработки руды. Дополнительная информация о характере операций и структуре Группы представлена в Примечании 37.

Основные производственные мощности Группы расположены в Российской Федерации на полуострове Таймыр, Кольском полуострове и в Забайкальском крае, а также в Финляндии.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Бухгалтерский учет в организациях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством, правилами бухгалтерского учета и отчетности

стран, в которых они были учреждены и зарегистрированы. Принципы бухгалтерского учета, существующие в странах, в которых зарегистрированы компании Группы, могут существенно отличаться от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность таких организаций были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Группа выпускает отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и отвечающей требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ») от 27 июля 2010 г.

Основы оценки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСФО (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты».

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Учетная политика, которая была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года

Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Группы:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение);
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (дополнение);
- МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (дополнение).

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года

Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Группы:

- Изменения, связанные с реформой базовой процентной ставки:
- МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (дополнение);

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение);
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение).

Прочие изменения:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение).

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года

Применение дополнений к следующим стандартам не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты Группы:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение);

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение);
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение);
- Измененные Концептуальные основы финансовой отчетности.

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

Группа не осуществляла раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты и интерпретации

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (дополнение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение) (Раскрытие учетной политики)

МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (дополнение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение) (Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и классификация долгосрочных обязательств с ковенантами)

Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее

1 января 2023

1 января 2024

1 января 2024

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Не ожидается, что эти стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на будущие отчетные периоды и будущие операции Группы.

Реклассификация

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Руководство Группы пересмотрело классификацию определенных элементов затрат себестоимости прочей реализации и коммерческих расходов. Показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.,

были пересчитаны в соответствии с формой представления расходов в текущем отчетном периоде, эффект пересчета незначительный.

Изменен формат презентации раскрытия выручки от продажи металлов в разрезе сегментов (см. Примечание 6).



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Организация считается контролируемой Компанией, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность использовать свои полномочия в отношении данной организации с целью оказания влияния на величину этого дохода. Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних организаций представлена отдельно от собственного капитала акционеров Компании. Доля неконтролирующих акционеров включает их долю на дату объединения бизнеса и долю в изменении чистых активов с даты объединения. Общий совокупный доход распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами даже если это приводит к отрицательному остатку доли неконтролирующих акционеров.

Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости,

либо пропорционально доле неконтролирующих акционеров в признанной величине идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Разрешен выбор способа оценки доли неконтролирующих акционеров для каждой сделки в отдельности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Изменения доли владения в дочерних организациях Группы, не приводящие к потере контроля, учитываются в составе капитала.

В случае утраты контроля над дочерней организацией Группа прекращает признание активов и обязательств и соответствующих компонентов капитала бывшей дочерней организации. Любая возникающая в результате этого разница признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках. Оставшаяся доля владения в бывшей дочерней организации признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность каждой организации Группы представляется в ее функциональной валюте.

Российский рубль («руб.» или «рубль») был определен в качестве функциональной валюты Компании, всех дочерних организаций, расположенных на территории Российской Федерации, всех иностранных дочерних организаций Группы, за исключением следующих дочерних организаций, ввиду значительной степени их автономности. Функциональная валюта Norilsk Nickel Harjavalta Oy — доллар США в 2020–2022 гг., Norilsk Nickel Africa Proprietary Limited и Nkomati Nickel Mine — южноафриканский рэнд в 2020 и 2021 гг.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является доллар США («долл. США»). Использование доллара США в качестве валюты представления является распространенной практикой среди мировых компаний, занятых в горнодобывающих отраслях. Группа также выпускает консолидированную финансовую отчетность, соответствующую требованиям Федерального закона 208-ФЗ, использующую российский рубль в качестве валюты представления отчетности.

Компоненты консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале пересчитываются в валюту представления с применением действующих обменных курсов:

| | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Доллар США/Рубль | 70,34 | 74,29 | 73,88 |
| Евро/Рубль | 75,65 | 84,07 | 90,79 |
| Китайский Юань/Рубль | 9,89 | 11,65 | 11,31 |

Признание выручки ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

Выручка от реализации металлов признается в момент, когда контроль над активом передан покупателю, и представляет собой общую сумму счетов, предъявляемых покупателям за поставку металлов, за вычетом налога на добавленную стоимость (если таковой имеется).

Выручка по контрактам, которые определены изначально как заключенные с целью удовлетворения ожидаемых потребностей Группы в реализации товаров и продолжают соответствовать этой цели, а также предполагают исполнение обязательств в виде физической поставки товара, признается в консолидированной финансовой отчетности по мере исполнения таких контрактов на поставку. Прибыль или убыток от форвардных договоров, исполнение которых осуществляется либо поставкой товара, либо проведением расчетов на нетто-основе, отражается в составе выручки и раскрывается отдельно от выручки по договорам с покупателями.

В качестве упрощения практического характера Группа не корректирует обещанную сумму возмещения на величину значительного компонента финансирования, если ожидаемый период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более одного года.

По некоторым контрактам цены на металлы определяются предварительно и не устанавливаются до наступления заранее фиксированной даты в будущем, по состоянию на которую на основе рыночной цены определяется цена поставки (договоры с котировальным периодом). Выручка

от реализации в таких случаях первоначально признается по рыночной цене на дату продажи. Корректировка по договорам с котировальным периодом отражается в составе выручки.

ВЫРУЧКА ОТ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ

Выручка по договорам с покупателями по реализации прочей продукции (отличной от реализации металлов) признается в момент, когда контроль над активом передан покупателю, согласно условиям отгрузки, указанным в договорах купли-продажи.

Выручка от оказания услуг признается в течение периода времени, когда услуги оказываются.

Аренда

Группа оценивает в момент заключения договора, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды сроком не более 12 месяцев. По краткосрочной аренде Группа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды. Арендный платеж по договорам аренды земельных участков признается переменным арендным платежом, если рассчитывается от кадастровой стоимости, изменения которой не зависят от изменения рыночных арендных ставок. Группа признает такие переменные арендные платежи в качестве расходов в периоде, в котором наступает событие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- все арендные платежи, осуществленные на дату начала действия договора аренды или до нее;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива или восстановлении участка земли, на котором расположены активы.

Активы в форме права пользования в последующем оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, а также корректируются с учетом переоценки обязательства по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из срока полезного использования актива или срока аренды. Активы в форме права пользования отражаются в составе основных средств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Обязательство по аренде (см. Примечание 25) при первоначальном признании оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, и впоследствии переоценивается при отражении изменений в арендных платежах. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды (если такая ставка может быть легко определена), или ставки привлечения Группой дополнительных заемных средств, определяемой на дату начала аренды с учетом срока аренды и валюты арендных платежей.

| Компонент консолидированного отчета |
|-------------------------------------|
| Активы и обязательства |
| Доходы, расходы и денежные потоки |
| Капитал |

Все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета компонентов консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о финансовом положении,

| Действующий обменный курс |
|---|
| Курс на дату окончания отчетного периода |
| Курс на дату совершения соответствующей сделки или средние обменные курсы за отчетный период, приближенные к обменным курсам на даты операций |
| Исторический курс |

отражаются как отдельный компонент специального резерва в составе прочих совокупных доходов/расходов.

Обменные курсы соответствующих валют к российскому рублю, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к деятельности текущего периода, признается в качестве расходов за этот период. Расходы будущих периодов, понесенные в рамках субсидируемых жилищных программ для сотрудников, признаются в составе прочих внеоборотных активов и списываются в расходы в течение определенного срока участия работника в программе (от двух до десяти лет). Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам отражаются по дисконтированной стоимости.

ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ

Группа производит отчисления по следующим основным планам с установленными взносами:

- Пенсионный фонд Российской Федерации;
- Накопительная долевая пенсионная программа.

Обязательства Группы в отношении данных и других пенсионных планов с установленными взносами ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Взносы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере представления работниками соответствующих услуг.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Расходы по налогу на прибыль отражаются как расход или доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, непосредственно относимым к прочим совокупным доходам, в случае чего сумма налога также отражается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе. В тех случаях, когда текущий или отложенный налог возникает при сделках

по объединению бизнеса, налоговый эффект учитывается непосредственно в собственном капитале.

ТЕКУЩИЙ НАЛОГ

Сумма текущего налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. По общим правилам, отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, признаваемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с первоначальным признанием гудвила или возникают при первоначальном признании (кроме случаев приобретения организаций) других активов и обязательств в рамках операций, которые на дату их совершения не влияют на налогооблагаемую и бухгалтерскую прибыль и не приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, совместные и ассоциированные организации, а также к долям участия в совместных

операциях, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки возмещения временной разницы, и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, связанные с такими инвестициями и доходами, признаются с учетом вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и такое использование ожидается в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется с учетом вероятности того, что предполагаемая налогооблагаемая прибыль будет достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует законное право проводить зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом.

Основные средства ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ДОБЫЧИ И ПЕРВИЧНОГО ОБОГАЩЕНИЯ

Капитализированные затраты на строительство рудников включают расходы, непосредственно связанные с:

- приобретением лицензий на проведение добычных и поисково-разведочных работ;
- строительством новых рудников;
- определением уточненного содержания полезных компонентов в разрабатываемом рудном теле;

- расширением производственных мощностей рудника.

Затраты на строительство рудников включают непосредственно связанные со строительством рудников финансовые расходы, капитализированные в период строительства рудника.

Затраты на строительство рудников переводятся в состав основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, и начинают амортизироваться в момент достижения рудником коммерческих объемов производства.

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и обесценения. В стоимость основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, входит стоимость приобретения и строительства рудников, расходы, понесенные до начала производства, инфраструктура рудников, стоимость зданий, сооружений и оборудования для переработки добытой руды, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на проведение добычных и поисково-разведочных работ, а также капитализированные финансовые расходы и текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

Балансовая стоимость основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, амортизируется в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы объекта основных средств линейным методом, либо срока службы рудника. Срок службы рудника рассчитывается на основе производственного плана Группы. В среднем сроки полезного использования составляют от 1 до 47 лет.

РАСХОДЫ НА ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ

Расходы на геологоразведочные работы, такие как геофизические, топографические, геологические

и аналогичные виды работ, понесенные в рамках поисково-оценочных лицензий и лицензий на разведку и добычу, капитализируются и амортизируются в течение срока службы рудника с момента подтверждения коммерческой целесообразности добычи. В противном случае расходы списываются в периоде, в котором они произведены.

Расходы на геологоразведочные работы, списанные до начала строительства рудника, впоследствии не капитализируются, даже в случае его коммерческого использования.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕ ОТНОСЯЩИЕСЯ К ДОБЫЧЕ И ПЕРВИЧНОМУ ОБОГАЩЕНИЮ

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включают металлургические производства, здания, инфраструктуру, машины и оборудование, и прочие основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению. Такие основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включают основные средства, используемые помимо производственных целей для оказания услуг социального характера в регионах ведения деятельности Группы.

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования.

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезного использования активов:

- здания, сооружения и инфраструктура 2–50 лет
- машины, оборудование и транспорт 2–32 лет
- прочие основные средства 1–20 лет

НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, и основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению, в том числе:

- авансы, выданные на приобретение основных средств, и материалы, предназначенные для капитального строительства зданий, металлургических производств, создания необходимой инфраструктуры, машин и оборудования;
- суммы, депонированные в банках в качестве покрытия под безотзывные аккредитивы, открытые для оплаты будущих поставок основных средств;
- непосредственно связанные со строительством финансовые расходы, капитализированные в период строительства.

Начисление амортизации на эти активы начинается тогда, когда они становятся доступны для использования и когда их местоположение и состояние позволяют осуществлять их эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

КАПИТАЛИЗАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РАСХОДОВ

Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием квалифицируемых активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход от инвестиционной деятельности, полученный в результате временного вложения полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств, которые могут быть капитализированы.



Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и обесценения. Нематериальные активы в основном включают в себя патенты, лицензии и программное обеспечение.

Амортизация патентов, лицензий и программного обеспечения начисляется равномерно в течение срока полезного использования от 1 до 12 лет.

Обесценение внеоборотных активов, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку стоимости своих внеоборотных активов на предмет обесценения в случае существования индикаторов, свидетельствующих об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную временную стоимость денег и риски, относящиеся к активу или единице, генерирующей денежные средства. В тех случаях, когда справедливая стоимость отдельных активов за вычетом затрат на выбытие превышает балансовую стоимость данных активов, Группа не проводит оценку стоимости использования данных активов. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или единицы, генерирующей денежные средства, оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива или единицы, генерирующей денежные

средства, уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы

ГОТОВАЯ МЕТАЛЛОПРОДУКЦИЯ

Основные совместно производимые металлы Группы — никель, медь, палладий, платина; побочные металлы Группы — кобальт, золото, родий, серебро и прочие металлы. Основные металлы отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Производственная себестоимость основных металлов рассчитывается путем распределения полной себестоимости производства каждого совместно производимого металла пропорционально доле выручки от реализации этого металла в общей выручке. В производственную себестоимость включаются экспортные таможенные пошлины, если применимо, понесенные до момента, когда контроль над металлом передан покупателю. Побочные продукты оцениваются по чистой стоимости возможной продажи, основанной на текущих рыночных ценах. При расчете чистой возможной цены продажи учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере,

в которой эти события подтверждают условия, существовавшие по состоянию на конец отчетного периода.

НЕЗАВЕРШЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО

Стоимость незавершенного производства металлов, находящихся на стадии переработки, включает в себя все затраты, понесенные в процессе производства каждого продукта, включая прямые затраты на материалы и заработную плату, распределенные общепроизводственные расходы, амортизацию и другие расходы, с учетом степени его готовности, включая сумму обесценения до чистой возможной цены продажи, изменения которой отражаются в составе себестоимости реализованных металлов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

ЗАПАСЫ И МАТЕРИАЛЫ

Запасы и материалы оцениваются по фактической стоимости, с учетом обесценения малоходовых и неликвидных материалов.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете, когда Группа стала стороной договорных отношений по таким финансовым инструментам в момент совершения Группой сделки, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом расходов по совершению сделки, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели, принятой руководством для управления данными финансовыми активами, и характеристик финансового

актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, и происходит в момент их первоначального признания.

МЕТОД ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений (включая расходы по совершению сделки, непосредственно относящиеся к сделке, и иные премии или скидки) в течение ожидаемого срока существования финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках или прочем совокупном доходе.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих критерия, и он не отнесен к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;

В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента

В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа обычно классифицирует денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по договорам с котировальным периодом), займы выданные и банковские депозиты как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих критерия, и он не отнесен к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Торговая и прочая дебиторская задолженность Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания

Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности при первоначальном признании Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, если существенного увеличения кредитного риска после первоначального признания не наблюдается

При первоначальном признании Группа может принять решение, без права его последующей отмены, представлять в составе прочего совокупного дохода изменения справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент, не предназначенный для торговли. Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включаются все финансовые активы, которые не учитываются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Торговая дебиторская задолженность по договорам с котировальным периодом и производные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с признанием изменений через прибыли и убытки. Торговая дебиторская задолженность по договорам с котировальным периодом пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей периоду котировки, указанному в договоре.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

В отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, оцененный одним из двух способов:



Для определения того, имеется ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемого кредитного убытка, Группой используется надежная и подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и прогнозной информации.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты» при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. Группа оценивает ожидаемый кредитный убыток по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней, в сумме, равной ее балансовой стоимости. При оценке Группой ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 365 дней, задолженность группируется исходя из периода просрочки, и к каждой группе применяется соответствующая ставка ожидаемых кредитных убытков. Ставки ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте кредитных убытков и корректируется с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Изменения суммы резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и всех соответствующих основных рисков и выгод от владения активом другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет

основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролироваться переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме, предполагаемой к уплате. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме полученных средств.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства как кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Производные финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

МЕТОД ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, на более короткий срок.

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Группа списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, депозиты в банках, у брокеров и в других финансовых институтах и высоколиквидные финансовые вложения с изначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и депозиты до востребования, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или обязательства, обусловленные практикой, возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, содержащих экономические выгоды, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства. В случае, если в результате погашения обязательства Группа признает основные средства, то такое погашение не приводит к выбытию ресурсов Группы и, соответственно, оценочное обязательство не признается.

Оценочные обязательства могут признаваться в отношении социальных, экологических обязательств Группы и обязательств по выводу из эксплуатации или прочих обязательств Группы и соответствующим образом представлены в данной консолидированной финансовой отчетности. В частности, социальные оценочные обязательства Группы представлены вместе с прочими обязательствами в отношении социальных расходов в качестве отдельной статьи Социальные обязательства консолидированного отчета о финансовом положении.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая

во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если для расчета оценочного обязательства используются будущие денежные потоки, балансовой стоимостью оценочного обязательства считается текущая стоимость таких денежных потоков.

ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя прямые расходы по выводу основных средств из эксплуатации, а также связанные расходы на рекультивацию земель.

Будущие расходы по выводу основных средств из эксплуатации и соответствующие обязательства отражаются по дисконтированной стоимости, когда у Группы возникают юридические или обусловленные практикой обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Расходы по выводу основных средств из эксплуатации капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующих активов и амортизируются в течение срока службы соответствующего актива. Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в составе строки «Финансовые расходы, нетто» в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательств по выводу основных средств из эксплуатации периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, ожидаемых сроков вывода основных средств из эксплуатации, ставок инфляции и дисконтирования.

Экологические обязательства могут включать в себя расходы на устранение ущерба, нанесенного окружающей среде, включая расходы на очистку и восстановление земель, водных объектов и биологических ресурсов, а также расходы на урегулирование

юридических исков и претензий и возмещение экологического ущерба, штрафные санкции со стороны регулирующих органов за экологические инциденты.

5. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ПРИЧИНЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на величину активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Оценки и допущения включают суждения руководства и зависят от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Основные оценки и допущения, применяемые руководством Группы, приведены ниже или, если применимо, в иных соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, следующие:

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение нефинансовых активов;
- обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические резервы;
- налог на прибыль.

Сроки полезного использования основных средств

Факторы, которые могут повлиять на определение срока полезного использования основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, включают:

- изменение величины доказанных и вероятных запасов руды;

- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими ценами и допущениями относительно цен на металлы, использованными при оценке и классификации запасов руды;
- непредвиденные операционные проблемы на рудниках;
- изменение сумм капитальных затрат, операционных расходов, затрат на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставок дисконтирования и курсов иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность добычи запасов руды.

Полезные сроки службы основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению, регулярно проверяется руководством, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Обесценение нефинансовых активов

В конце каждого отчетного периода балансовая стоимость нефинансовых (материальных и нематериальных) активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов или признаков, свидетельствующих о том, что признанное ранее обесценение может быть полностью или частично восстановлено. Для целей теста на обесценение активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные средства. Руководство применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные средства, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков. Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим единицам или сроков и величины денежных потоков могут оказать влияние на возмещаемую стоимость соответствующих активов.

Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические обязательства

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды и экологии. Группа проводит оценку обязательств по охране окружающей среды и экологических резервов, основываясь на понимании руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений и внутренних инженерных оценок. Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические обязательства оцениваются по приведенной стоимости с использованием ставок инфляции и дисконтирования на дату соответствующих оттоков.

Экологические обязательства признаются исходя из наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения экологических обязательств на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенности, связанные с такими обязательствами, включая возможные компенсации по искам гражданско-правового характера и затраты по соответствующим экологическим программам. Если есть возможность установить точный срок будущего погашения экологических обязательств, то для оценки используется дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, направляемых на погашение обязательств, в противном случае руководство использует наилучшую оценку будущих денежных оттоков, которые относятся к экологическим обязательствам.

Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы обязательства. Кроме того, на величину данных обязательств могут

оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды и экологии, оценки сроков службы рудников, ставки дисконтирования, решения суда и государственных органов.

Налог на прибыль

Группа уплачивает налог на прибыль в различных юрисдикциях. Определение суммы обязательства по налогу на прибыль, уплачиваемому в различных юрисдикциях, в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым сумма окончательного налогового обязательства не может быть однозначно определена. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница признается в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, в котором она будет выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и корректируется на величину, в отношении которой произошло изменение вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного использования отложенного налогового актива.

При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционный план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового

планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки будут подлежать корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

6. СЕГМЕНТЫ

Отчетные сегменты определяются на основе внутренних отчетов по компонентам Группы, которые регулярно анализируются Правлением Группы.

Руководство Группы определило следующие отчетные сегменты:

- Сегмент Группа ГМК включает в себя основное производство в части добычи, переработки и металлургии, а также транспортные услуги, энергетику, ремонт и техническое обслуживание на территории полуострова Таймыр. Группа ГМК реализует металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, произведенные из полуфабрикатов, приобретенных у Южного кластера и ГРК Быстринское. Выручка от реализации металлов другим сегментам включает главным образом продажи полуфабрикатов сегменту Группа КГМК для дальнейшей переработки. Выручка от реализации металлов внешним контрагентам представлена примерно в равных долях реализацией цветных металлов и драгоценных металлов в 2022 г., в то время как в 2020 и 2021 г. доля выручки от реализации цветных металлов не превышала 45%. Прочая межсегментная реализация Группы ГМК представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для других сегментов Группы. Прочая реализация Группы ГМК внешним контрагентам представлена преимущественно выручкой от реализации электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых на территории полуострова Таймыр;

- Сегмент Южный кластер включает в себя отдельную часть производства по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории полуострова Таймыр. Выручка от реализации металлов Южного кластера другим сегментам включает в себя реализацию полуфабрикатов Группе ГМК для дальнейшей переработки. Прочая реализация Южного кластера представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для сегмента Группа ГМК, оказываемых в рамках договоров толлинга;
- Сегмент Группа КГМК включает в себя горно-обоганительное производство, металлургию, энергетику, деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Кольского полуострова. Группа КГМК реализует металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, из полуфабрикатов Группы ГМК. Выручка от реализации металлов другим сегментам включает продажи полуфабрикатов сегментам Группы ГМК и NN Harjavalta для дальнейшей переработки. Выручка от реализации металлов внешним контрагентам представлена примерно в равных долях реализацией цветных металлов и драгоценных металлов в 2022 г., в то время как в 2020 и 2021 г. доля выручки от реализации цветных металлов не превышала 40%. Прочая реализация Группы КГМК представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для других сегментов Группы, а также услуг по поставке электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых внешним контрагентам на территории Кольского полуострова;
- Сегмент NN Harjavalta включает в себя деятельность по переработке металлопродукции на территории Финляндии. Сегмент NN Harjavalta реализует преимущественно цветные металлы собственного производства из металлосодержащего сырья, приобретаемого у Группы ГМК и Группы КГМК;

- Сегмент ГРК Быстринское включает в себя деятельность по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории Забайкальского края Российской Федерации. Выручка от реализации металлов внешним контрагентам представлена примерно в равных долях реализацией цветных и прочих металлов;
- Сегмент Прочие добывающие включал в себя преимущественно 50% долю в совместных операциях по добыче и обогащению металлосодержащей руды Nkomati Nickel Mine («Nkomati»), вышедшей в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., а также включает прочую горнодобывающую деятельность и деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Российской Федерации и за рубежом. В 2021 и 2020 гг. выручка от реализации сегмента Прочие добывающие была представлена преимущественно 50% долей Группы в продаже металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati;
- Сегмент Прочие неметаллургические включает в себя деятельность по перепродаже рафинированных металлов и прочих продуктов, приобретенных у третьих лиц, транспортные и логистические услуги, энергетику, коммунальные услуги, исследовательскую деятельность и прочие виды деятельности на территории Российской Федерации и за рубежом. Выручка от реализации металлов внешним контрагентам представлена преимущественно реализацией цветных металлов в 2022 г. и реализацией драгоценных металлов в 2020 г. и примерно в равных долях реализацией цветных и драгоценных металлов в 2021 г. В 2021 и 2020 гг. деятельность сегмента Прочие неметаллургические также включала в себя перепродажу 50% металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati. Прочая реализация сегмента Прочие неметаллургические была представлена преимущественно выручкой

от реализации услуг по перевозке пассажиров и грузов воздушным транспортом и продажи топлива.

Корпоративная деятельность Группы не является отчетным сегментом, включает в себя в основном административные расходы Главного офиса Группы и казначейские операции Группы и включена в строку Нераспределенные.

Отчетные сегменты в примечании приведены до элиминации межсегментных оборотов и остатков, за исключением:

- остатков внутригрупповых займов и процентов по ним;
- остатков внутригрупповых инвестиций;
- начисления внутригрупповых дивидендов.

Расчет по сегментам сделан на той же основе, что и по остальным показателям консолидированной финансовой отчетности.

Выручка, показатели прибыльности или убыточности сегментов (ЕВITDA) и прочая сегментная информация по продолжающейся деятельности в разрезе отчетных сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022, 2021 и 2020, представлены в таблице ниже:



| За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Исключено | Итого |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|
| Выручка от реализации внешним контрагентам | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 5 213 | – | 7 556 | 1 741 | 1 160 | – | 403 | – | 16 073 |
| Выручка от прочей реализации | 246 | 5 | 32 | 18 | 1 | – | 501 | – | 803 |
| Выручка от реализации другим сегментам | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 6 405 | 728 | 2 862 | 603 | 135 | – | 3 | (10 736) | – |
| Выручка от прочей реализации | 378 | 239 | 1 | 1 | 29 | 1 | 651 | (1 300) | – |
| Итого выручка | 12 242 | 972 | 10 451 | 2 363 | 1 325 | 1 | 1 558 | (12 036) | 16 876 |
| Сегментная EBITDA | 4 316 | 450 | 3 915 | 157 | 934 | (11) | 9 | (9) | 9 761 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | (1 064) |
| Консолидированная EBITDA | | | | | | | | | 8 697 |
| Износ и амортизация | | | | | | | | | (1 026) |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | | | | | | | | | (90) |
| Финансовые расходы, нетто | | | | | | | | | (493) |
| Положительные курсовые разницы, нетто | | | | | | | | | 251 |
| Прибыль от инвестиционной деятельности и убыток от выбытия дочерних организаций | | | | | | | | | 40 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | | 7 379 |
| | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Нераспределенные | Итого |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 3 307 | 298 | 350 | 22 | 72 | 10 | 239 | – | 4 298 |
| Износ и амортизация | 741 | 57 | 23 | 24 | 148 | – | 33 | – | 1 026 |
| Убыток от обесценения/ (восстановление) убытка от обесценения нефинансовых активов, нетто | 72 | 4 | 2 | – | (1) | 4 | 9 | – | 90 |
| Изменение резервов | 198 | – | 13 | – | 2 | 3 | 1 | 19 | 236 |



| За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Исключено | Итого |
|--|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|
| Выручка от реализации внешним контрагентам | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 6 480 | – | 7 687 | 1 106 | 1 200 | 28 | 602 | – | 17 103 |
| Выручка от прочей реализации | 188 | 1 | 26 | 7 | 3 | – | 524 | – | 749 |
| Выручка от реализации другим сегментам | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 4 852 | 618 | 2 179 | 380 | 109 | – | – | (8 138) | – |
| Выручка от прочей реализации | 316 | 148 | 1 | – | 34 | – | 407 | (906) | – |
| Итого выручка | 11 836 | 767 | 9 893 | 1 493 | 1 346 | 28 | 1 533 | (9 044) | 17 852 |
| Сегментная EBITDA | 5 456 | 397 | 3 758 | 59 | 1 076 | (16) | 11 | 716 | 11 457 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | (945) |
| Консолидированная EBITDA | | | | | | | | | 10 512 |
| Износ и амортизация | | | | | | | | | (928) |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | | | | | | | | | (48) |
| Финансовые расходы, нетто | | | | | | | | | (279) |
| Отрицательные курсовые разницы, нетто | | | | | | | | | (53) |
| Прибыль от инвестиционной деятельности и убыток от выбытия дочерних организаций и зарубежных совместных операций | | | | | | | | | 81 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | | 9 285 |
| | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Нераспределенные | Итого |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 2 002 | 304 | 205 | 26 | 62 | 12 | 153 | – | 2 764 |
| Износ и амортизация | 622 | 30 | 84 | 12 | 122 | 1 | 57 | – | 928 |
| Убыток от обесценения/ (восстановление) убытка от обесценения нефинансовых активов, нетто | (101) | – | 137 | – | 2 | – | 10 | – | 48 |
| Изменение резервов | 760 | 6 | 19 | – | 1 | – | – | 110 | 896 |



| За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Исключено | Итого |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------|
| Выручка от реализации внешним контрагентам | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 5 427 | – | 6 897 | 949 | 897 | 129 | 678 | – | 14 977 |
| Выручка от прочей реализации | 156 | – | 27 | 5 | 3 | 8 | 369 | – | 568 |
| Выручка от реализации другим сегментам | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 6 907 | 532 | 2 001 | 354 | 98 | – | – | (9 892) | – |
| Выручка от прочей реализации | 210 | 162 | 1 | – | 6 | – | 340 | (719) | – |
| Итого выручка | 12 700 | 694 | 8 926 | 1 308 | 1 004 | 137 | 1 387 | (10 611) | 15 545 |
| Сегментная EBITDA | 6 171 | 407 | 1 757 | 70 | 717 | (14) | 31 | (556) | 8 583 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | (932) |
| Консолидированная EBITDA | | | | | | | | | 7 651 |
| Износ и амортизация | | | | | | | | | (943) |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | | | | | | | | | (308) |
| Финансовые расходы, нетто | | | | | | | | | (879) |
| Отрицательные курсовые разницы, нетто | | | | | | | | | (1 034) |
| Прибыль от инвестиционной деятельности и убыток от выбытия дочерних организаций | | | | | | | | | 92 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | | 4 579 |

| | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Нераспределенные | Итого |
|--|------------|---------------|-------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|------------------|-------|
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 1 275 | 114 | 155 | 17 | 98 | 2 | 99 | – | 1 760 |
| Износ и амортизация | 596 | 28 | 152 | 32 | 110 | 1 | 24 | – | 943 |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | 43 | – | 264 | – | 1 | – | – | – | 308 |
| Изменение резервов | 2 362 | – | (14) | – | – | 22 | 1 | 106 | 2 477 |



| На 31 декабря 2020 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Исключено | Итого |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| Межсегментные активы | 2 848 | 162 | 720 | 165 | 109 | 14 | 45 | (4 063) | – |
| Активы по сегментам | 10 150 | 412 | 3 440 | 480 | 1 526 | 49 | 1 150 | (2 020) | 15 187 |
| Всего активы по сегментам | 12 998 | 574 | 4 160 | 645 | 1 635 | 63 | 1 195 | (6 083) | 15 187 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | 5 519 |
| Итого активы | | | | | | | | | 20 706 |
| Межсегментные обязательства | 350 | 24 | 2 645 | 266 | 8 | – | 770 | (4 063) | – |
| Обязательства по сегментам | 3 794 | 129 | 322 | 84 | 107 | 79 | 1 139 | – | 5 654 |
| Всего обязательства по сегментам | 4 144 | 153 | 2 967 | 350 | 115 | 79 | 1 909 | (4 063) | 5 654 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | 10 377 |
| Итого обязательства | | | | | | | | | 16 031 |

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

Информация о выручке Группы от реализации металлов конечным покупателям представлена ниже (по местонахождению конечных покупателей):

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|----------------------------|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Европа | 7 522 | 9 036 | 6 755 |
| Азия | 4 966 | 4 688 | 5 266 |
| Северная и Южная Америка | 2 335 | 2 647 | 2 400 |
| Российская Федерация и СНГ | 1 250 | 732 | 556 |
| | 16 073 | 17 103 | 14 977 |

Выручка от реализации металлов за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., включает чистый убыток от переоценки по справедливой стоимости форвардных контрактов, исполнение которых ожидается в виде физической поставки товара или на нетто-основе, в сумме (64) млн долл. США (за год закончившийся 31 декабря 2021 года: чистый убыток от переоценки (41) млн долл. США

и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: чистый убыток от переоценки (104) млн долл. США).

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., выручка от реализации металлов включает в себя чистую прибыль в сумме 35 млн долл. США от корректировок цен по договорам, по которым цены на металлы устанавливаются предварительно, данная сумма относится преимущественно

к реализации никеля (относится преимущественно к реализации родия и прочих металлов за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: чистая прибыль 25 млн долл. США и относится преимущественно к реализации палладия за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: чистая прибыль 38 млн долл. США).

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Денежные операционные расходы | | | |
| Расходы на персонал | 2 123 | 1 406 | 1 307 |
| Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи | 1 192 | 627 | 248 |
| Материалы и запчасти | 1 069 | 715 | 731 |
| Расходы на оплату услуг сторонних организаций | 784 | 410 | 276 |
| Расходы на приобретение рафинированных металлов для перепродажи | 437 | 581 | 482 |
| Транспортные расходы | 275 | 130 | 90 |
| Топливо | 166 | 122 | 109 |
| Электричество и теплоснабжение | 136 | 118 | 151 |
| Расходы на приобретение сырья и полупродуктов | 33 | 95 | 298 |
| Экспортные таможенные пошлины | – | 442 | – |
| Прочие | 326 | 228 | 194 |
| Итого денежные операционные расходы | 6 541 | 4 874 | 3 886 |
| Износ и амортизация | 1 015 | 843 | 845 |
| Увеличение запасов металлопродукции | (1 448) | (660) | (231) |
| Итого | 6 108 | 5 057 | 4 500 |



9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Расходы на персонал | 833 | 577 | 529 |
| Расходы на оплату услуг сторонних организаций | 230 | 191 | 142 |
| Износ и амортизация | 107 | 83 | 67 |
| Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль | 94 | 76 | 69 |
| Транспортные расходы | 9 | 18 | 18 |
| Прочие | 80 | 44 | 44 |
| Итого | 1 353 | 989 | 869 |

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|----------------------|----------------------------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Транспортные расходы | 100 | 81 | 72 |
| Расходы на маркетинг | 52 | 48 | 44 |
| Расходы на персонал | 33 | 23 | 19 |
| Прочие | 65 | 39 | 32 |
| Итого | 250 | 191 | 167 |

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|-------|-------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Расходы социального характера (Примечание 27) | 407 | 1 048 | 505 |
| Экологические обязательства (Примечание 26) | 93 | 176 | 2 242 |
| Убыток от выбытия основных средств | 70 | 35 | 19 |
| Изменение прочих резервов и обязательств | 43 | (3) | 24 |
| Расходы на ликвидацию производственных инцидентов | 35 | 69 | – |
| Изменение обязательства под закрытие производственных мощностей (Примечание 26) | 14 | (3) | (10) |

Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 26)

Прочие, нетто

Итого

За год, закончившийся 31 декабря

| 2022 | 2021 | 2020 |
|------------|--------------|--------------|
| 12 | (5) | 2 |
| 4 | (32) | (45) |
| 678 | 1 285 | 2 737 |

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Расходы по процентам, за вычетом капитализированных процентов

Амортизация дисконта по оценочным обязательствам и кредиторской задолженности

Расход/(доход) от операций купли-продажи валюты

Расход/(доход), связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа

Расходы по процентам, начисляемым на обязательства по договорам аренды

Изменения справедливой стоимости прочих долгосрочных и прочих краткосрочных обязательств

Доход, полученный в результате досрочного погашения кредитов и займов

Прочие, нетто

Итого

За год, закончившийся 31 декабря

| 2022 | 2021 | 2020 |
|------------|------------|------------|
| 330 | 225 | 364 |
| 185 | 59 | 61 |
| 111 | (24) | (8) |
| 18 | (68) | 182 |
| 16 | 15 | 12 |
| – | 66 | 262 |
| (172) | – | – |
| 5 | 6 | 6 |
| 493 | 279 | 879 |

13. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Процентный доход по банковским депозитам

Прочие, нетто

Итого

За год, закончившийся 31 декабря

| 2022 | 2021 | 2020 |
|------------|-----------|-----------|
| 133 | 51 | 43 |
| 17 | 1 | 30 |
| 150 | 52 | 73 |



14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|--------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Расход по текущему налогу на прибыль | 1 306 | 1 695 | 1 685 |
| Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль | 219 | 616 | (740) |
| Итого расход по налогу на прибыль | 1 525 | 2 311 | 945 |

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены основные производственные организации Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|--------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Прибыль до налогообложения | 7 379 | 9 285 | 4 579 |
| Налог на прибыль по ставке 20% | 1 476 | 1 857 | 916 |
| Изменения в непризнаваемых отложенных налоговых активах | 36 | 15 | 14 |
| Невычитаемые социальные расходы | 67 | 177 | 93 |
| Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних организаций | (13) | (45) | (38) |
| Резерв по налогу на прибыль в отношении компенсации экологического ущерба | – | 460 | – |
| Невычитаемые расходы по прочим обязательствам и резервам | 40 | – | – |
| Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц | (81) | (153) | (40) |
| Итого расход по налогу на прибыль | 1 525 | 2 311 | 945 |

Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц в 2022 г. был представлен в основном эффектом применения льготной ставки по налогу на прибыль дочерней организацией, частично компенсированным, примерно в равных долях, непринимаемыми убытками

от иностранных компаний Группы и непринимаемыми расходами по выбытиям финансовых вложений на общую сумму 100 млн долл. США (в 2020 и 2021 годах — был представлен в основном эффектом применения льготной ставки по налогу на прибыль дочерней организацией).

Ставки налога на прибыль в странах, в которых организации Группы ведут деятельность, подлежащую налогообложению, составляют от 0% до 30%.

БАЛАНСЫ ОТЛОЖЕННЫХ НАЛОГОВ

| | На 31 декабря 2021 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Признано в прочем совокупном доходе | Выбытия в связи с выбытием дочерних организаций | Эффект пересчета в валюту представления | На 31 декабря 2022 года |
|---|-------------------------|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------|
| Основные средства и активы в форме права пользования | 490 | 110 | – | (15) | 8 | 593 |
| Запасы | (174) | 15 | – | – | (44) | (203) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 3 | (28) | – | – | 21 | (4) |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (115) | 16 | – | – | (2) | (101) |
| Экологические обязательства | (6) | 5 | – | – | (2) | (3) |
| Прочие оценочные обязательства | (89) | 30 | – | – | 1 | (58) |
| Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде | (145) | 58 | – | 21 | (51) | (117) |
| Прочие активы | 15 | 8 | – | – | 1 | 24 |
| Прочие обязательства | 33 | 24 | 7 | (5) | – | 59 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (106) | (19) | – | (1) | 11 | (115) |
| Отложенные налоговые (активы)/обязательства, нетто | (94) | 219 | 7 | – | (57) | 75 |



| | На 31 декабря 2020 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Признано в прочем совокупном доходе | Эффект пересчета в валюту представления | На 31 декабря 2021 года |
|---|-------------------------|--|-------------------------------------|---|-------------------------|
| Основные средства и активы в форме права пользования | 389 | 104 | – | (3) | 490 |
| Запасы | (448) | 285 | – | (11) | (174) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 6 | (3) | – | – | 3 |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (94) | (22) | – | 1 | (115) |
| Экологические обязательства | (416) | 407 | – | 3 | (6) |
| Прочие оценочные обязательства | (51) | (38) | – | – | (89) |
| Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде | (117) | (37) | – | 9 | (145) |
| Прочие активы | 21 | 6 | – | (12) | 15 |
| Прочие обязательства | 21 | 11 | 2 | (1) | 33 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (23) | (97) | – | 14 | (106) |
| Отложенные налоговые (активы)/обязательства, нетто | (712) | 616 | 2 | – | (94) |

| | На 1 января 2020 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Признано в прочем совокупном доходе | Эффект пересчета в валюту представления | На 31 декабря 2020 года |
|---|-----------------------|--|-------------------------------------|---|-------------------------|
| Основные средства и активы в форме права пользования | 492 | (9) | – | (94) | 389 |
| Запасы | (279) | (258) | – | 89 | (448) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (10) | 16 | – | – | 6 |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (113) | 7 | – | 12 | (94) |
| Экологические обязательства | – | (439) | – | 23 | (416) |
| Прочие оценочные обязательства | – | (50) | – | (1) | (51) |
| Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде | (153) | 1 | – | 35 | (117) |
| Прочие активы | 22 | (5) | – | 4 | 21 |

| | На 1 января 2020 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Признано в прочем совокупном доходе | Эффект пересчета в валюту представления | На 31 декабря 2020 года |
|---|-----------------------|--|-------------------------------------|---|-------------------------|
| Прочие обязательства | 36 | (6) | – | (9) | 21 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (33) | 3 | – | 7 | (23) |
| Отложенные налоговые (активы)/обязательства, нетто | (38) | (740) | – | 66 | (712) |

Порядок учета курсовых разниц в налоговом учете в связи с изменением законодательства представлен в Примечании 34.

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства, которые относятся к дочерним организациям

Группы, входящим в консолидированную группу налогоплательщиков, были представлены свернуто в 2020–2021 гг., в 2022 г. отложенные налоговые активы и обязательства представлены развернуто в связи с прекращением действия договора о консолидированной группе налогоплательщиков с 1 января 2023 г.

Ниже представлены данные по суммам отложенного налога, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|-------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Отложенные налоговые обязательства | 415 | 73 | 43 |
| Отложенные налоговые активы | (340) | (167) | (755) |
| Отложенные налоговые обязательства/(активы), нетто | 75 | (94) | (712) |

НЕПРИЗНАННЫЕ ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Временные разницы, принимаемые к вычету | 150 | 194 | 218 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 124 | 201 | 182 |
| Итого | 274 | 395 | 400 |

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении данных балансов в связи с тем, что отсутствует вероятность того, что будущих налоговых прибылей будет достаточно для зачета данных налоговых убытков.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2021 г. отложенный налоговый актив в сумме 136 млн долл. и 135 млн долл. соответственно, относящийся к налоговому убытку прошлых лет от выбытия акций ОАО «Третья

генерирующая компания оптового рынка», не был признан в связи с тем, что он возник до вступления Компании в консолидированную группу налогоплательщиков.

Принимая во внимание прекращение действия института консолидированной группы налогоплательщиков с 1 января 2023 г. и сумму налоговых убытков, потенциально возможных к возмещению в срок до 1 января 2025 г., Группа оценивает

данный непризнанный ОНА в сумме 38 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2022 г. Оставшуюся часть отложенного налогового актива в сумме 105 млн долл. Группа на данный момент оценивает, как не возмещаемую с учетом особенностей определения результата выбытия акций ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка» в налоговом учете Компании и порядка признания



налоговых убытков по завершенным сделкам с ценными бумагами, возникших до 31 декабря 2014 г.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. непризнаваемые отложенные налоговые активы в сумме 86 млн долл. США, связанные с прочими налоговыми убытками, перенесенными на будущие периоды, могут быть зачтены без ограничения по срокам с учетом

особенностей, установленных статьей 283 «Перенос убытков на будущее» Налогового кодекса Российской Федерации (31 декабря 2021 года: 66 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 222 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам

в сумме 6 611 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 3 499 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 2 031 млн долл. США), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению | | | | | |
|--|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|---------------|
| | Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное капитальное строительство | Итого |
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2020 года | 9 976 | 3 560 | 4 106 | 295 | 1 560 | 19 497 |
| Строительство и приобретение | 943 | – | – | – | 942 | 1 885 |
| Ввод в эксплуатацию | – | 192 | 361 | 21 | (574) | – |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации | 42 | 2 | – | – | – | 44 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | – | (9) | 69 | 5 | – | 65 |
| Выбытие в связи с продажей дочерних организаций (Примечание 21) | (68) | – | – | – | – | (68) |
| Поступления в связи с приобретением дочерних организаций | – | 25 | 1 | – | – | 26 |
| Выбытия | (32) | (25) | (29) | (2) | (12) | (100) |
| Прочее | (31) | 10 | 20 | (1) | (9) | (11) |

Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

| | Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное капитальное строительство | Итого |
|--|--|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|---------------|
| Эффект пересчета в валюту представления | (1 557) | (567) | (645) | (46) | (244) | (3 059) |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | 9 273 | 3 188 | 3 883 | 272 | 1 663 | 18 279 |
| Строительство и приобретение | 1 237 | – | – | – | 1 750 | 2 987 |
| Ввод в эксплуатацию | – | 302 | 465 | 26 | (793) | – |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации | 134 | 21 | – | – | – | 155 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | – | 7 | 18 | 8 | – | 33 |
| Выбытия | (68) | (55) | (107) | (51) | (17) | (298) |
| Прочее | (3) | (6) | (2) | (1) | – | (12) |
| Эффект пересчета в валюту представления | (82) | (21) | (22) | (2) | (21) | (148) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 10 491 | 3 436 | 4 235 | 252 | 2 582 | 20 996 |
| Строительство и приобретение | 1 703 | – | – | – | 2 756 | 4 459 |
| Ввод в эксплуатацию | – | 437 | 787 | 160 | (1 384) | – |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации | (34) | (27) | – | – | – | (61) |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | – | 125 | 27 | 15 | – | 167 |
| Выбытия | (87) | (79) | (179) | (11) | (22) | (378) |
| Прочее | 21 | 4 | 16 | (28) | (13) | – |



| | Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению | | | | | |
|---|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|----------------|
| | Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное капитальное строительство | Итого |
| Эффект пересчета в валюту представления | 410 | 140 | 135 | 6 | 129 | 820 |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 12 504 | 4 036 | 5 021 | 394 | 4 048 | 26 003 |
| | Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению | | | | | |
| | Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное капитальное строительство | Итого |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2020 года | (3 159) | (1 760) | (2 286) | (139) | (160) | (7 504) |
| Амортизационные отчисления | (466) | (175) | (338) | (24) | – | (1 003) |
| Выбытия | 27 | 18 | 25 | 1 | 9 | 80 |
| Убыток от обесценения, нетто | (247) | (41) | (18) | – | (2) | (308) |
| Выбытие в связи с продажей дочерних организаций (Примечание 21) | 50 | – | – | – | – | 50 |
| Прочее | 28 | (9) | (10) | – | – | 9 |
| Эффект пересчета в валюту представления | 463 | 289 | 359 | 23 | 25 | 1 159 |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | (3 304) | (1 678) | (2 268) | (139) | (128) | (7 517) |
| Амортизационные отчисления | (479) | (179) | (357) | (24) | – | (1 039) |

| | Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению | | | | | |
|---|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|----------------|
| | Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное капитальное строительство | Итого |
| Выбытия | 57 | 51 | 89 | 32 | 5 | 234 |
| Убыток от обесценения, нетто | (123) | 75 | 13 | (2) | (11) | (48) |
| Прочее | 3 | 4 | 1 | 2 | – | 10 |
| Эффект пересчета в валюту представления | 40 | 8 | 12 | 1 | 2 | 63 |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | (3 806) | (1 719) | (2 510) | (130) | (132) | (8 297) |
| Амортизационные отчисления | (582) | (183) | (424) | (48) | – | (1 237) |
| Выбытия | 77 | 65 | 91 | 7 | 9 | 249 |
| Убыток от обесценения, нетто | (50) | (17) | (12) | 2 | (13) | (90) |
| Прочее | (2) | (2) | (5) | 7 | – | (2) |
| Эффект пересчета в валюту представления | (172) | (93) | (91) | (4) | (2) | (362) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | (4 535) | (1 949) | (2 951) | (166) | (138) | (9 739) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2020 года | 5 969 | 1 510 | 1 615 | 133 | 1 535 | 10 762 |
| На 31 декабря 2021 года | 6 685 | 1 717 | 1 725 | 122 | 2 450 | 12 699 |
| На 31 декабря 2022 года | 7 969 | 2 087 | 2 070 | 228 | 3 910 | 16 264 |

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составила 277 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 95 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 118 млн долл. США). Годовая ставка

капитализации, использованная для определения суммы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составила 5,05% (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 3,12% и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 4,10%).

На 31 декабря 2022 г. основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, включали 3 738 млн долл. США затрат незавершенного строительства (31 декабря 2021 года: 2 560 млн долл. США и на 31 декабря 2020 года: 2 593 млн долл. США).



На 31 декабря 2022 г. основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включили 39 млн долл. США инвестиционной недвижимости (31 декабря 2021 года: 38 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 39 млн долл. США).

Обесценение

На 31 декабря 2022 г. Группа провела анализ активов на предмет наличия экономического обесценения и не обнаружила активов, подлежащих экономическому обесценению, за исключением активов горно-обогатительного производства КГМК, описанных ниже.

В 2020 г. принят федеральный закон, увеличивающий ставку по налогу на добычу полезных ископаемых в 3,5 раза в отношении руд, добываемых Группой. Группа оценила указанное изменение в налоговом законодательстве как признак, свидетельствующий об обесценении активов единицы, генерирующей денежные средства: горно-обогатительное производство КГМК, определенной в составе АО «Кольская ГМК».

Возмещаемая стоимость данной единицы, генерирующей денежные средства, была определена на основе расчетов ценности использования. В результате проведенного теста на обесценение балансовая стоимость основных средств, относящихся к горно-обогатительному производству КГМК, в размере 264 млн долл. США была полностью обесценена на 31 декабря 2020 г. На 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Группа не обнаружила признаков, свидетельствующих об изменении возмещаемой стоимости, и признала дополнительное обесценение в отношении новых объектов основных средств в рамках данной единицы, генерирующей денежные средства. Убыток от обесценения в сумме 2 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 137 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 264 млн долл. США) был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

Наиболее существенные оценки и предположения, примененные для расчета ценности использования, приведены ниже:

- прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы. Прогнозы были выполнены до 2047 г. Оценка была выполнена, основываясь на прогнозируемых дисконтированных денежных потоках, которые планируются получить от деятельности производственной единицы;
- для прогнозирования цен на медно-никелевый концентрат руководство Группы использовало скорректированные значения прогнозных цен на биржевых товарах. Корректировка цен сделана в соответствии с условиями действующих договоров;
- оценка объемов производимой продукции была выполнена на основании внутренних производственных отчетов, имевшихся на дату проведения теста на обесценение, а также на основании допущений руководства относительно будущего уровня производства;
- инфляционные ожидания и колебания валютных курсов соответствуют данным из внешних источников информации. Инфляция использовалась в диапазоне 2,5–6,9% (31 декабря 2021 года: 3,0–4,6% и 31 декабря 2020 года: 3,6–4,5%). Обменные курсы долл. США/руб. использовались в диапазоне 76,68–89,79 (31 декабря 2021 года: 72,23–84,76 и 31 декабря 2020 года: 72,02–84,76);
- доналоговая номинальная ставка дисконтирования 19,1% (31 декабря 2021 года: 12,2% и 31 декабря 2020: 13,7%) была посчитана, как средневзвешенная стоимость капитала, и отражает оценку руководством рисков, присущих данной единице, генерирующей денежные средства.

С 2021 г. Группа разработала и частично реализовала планы оптимизационных мероприятий, направленных на улучшение денежных потоков горно-обогатительного производства КГМК и смягчения негативного влияния роста НДПИ.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., дополнительные убытки от обесценения в размере 88 млн долл. США были признаны в отношении отдельных активов (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 26 млн долл. США, и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 3 млн долл. США).

Группа не обнаружила признаков обесценения по другим единицам, генерирующим денежные средства по состоянию на 31 декабря 2022 г.

В 2015 г. Группа признала газодобывающие активы отдельной единицей, генерирующей денежные средства, а их ценность использования определялась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на каждую последующую отчетную дату. В результате проведенного теста на обесценение в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был признан убыток от обесценения в сумме 41 млн долл. США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., в связи с изменениями обстоятельств и условий деятельности Группа пересмотрела выделение активов в отдельную единицу, генерирующую денежные средства. В результате пересмотра газодобывающие активы были включены в состав единицы, генерирующей денежные средства, включающей операции основных производственных активов в Норильске. В отношении указанной единицы, генерирующей денежные средства, Группа не обнаружила индикаторов обесценения и признала восстановление ранее признанного убытка от обесценения газодобывающих активов в составе восстановления убытка от обесценения нефинансовых вложений за вычетом соответствующих амортизационных отчислений, которые могли бы быть начислены при отсутствии указанного обесценения, в размере 115 млн долл. США в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Активы в форме права пользования

| | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие активы в форме права пользования | Итого |
|--|-------------------------------------|----------------------------------|---|------------|
| Остаток на 1 января 2020 года | 139 | 66 | 7 | 212 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | (9) | 69 | 5 | 65 |
| Поступления в связи с приобретением дочерних организаций | 25 | – | – | 25 |
| Амортизация | (20) | (12) | (3) | (35) |
| Эффект пересчета в валюту представления | (20) | (12) | (1) | (33) |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | 115 | 111 | 8 | 234 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | 7 | 18 | 8 | 33 |
| Амортизация | (30) | (21) | (2) | (53) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 92 | 108 | 14 | 214 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | 125 | 27 | 15 | 167 |
| Выбытия (Примечание 21) | (4) | (69) | (3) | (76) |
| Амортизация | (34) | (8) | (4) | (46) |
| Эффект пересчета в валюту представления | (9) | (22) | (2) | (33) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 170 | 36 | 20 | 226 |

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|-----------|-----------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Долгосрочные | | | |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 90 | 58 | 56 |
| Банковские депозиты | 11 | 12 | 11 |
| Инвестиции в ассоциированные организации | 8 | 17 | 14 |
| Прочее | 12 | 2 | – |
| Итого долгосрочные | 121 | 89 | 81 |



На 31 декабря

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Краткосрочные | | | |
| Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 30 | 8 | 1 |
| Займы выданные | 10 | 1 | 57 |
| Депозиты | – | 34 | – |
| Итого краткосрочные | 40 | 43 | 58 |

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

На 31 декабря

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Налоги к возмещению | | | |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 584 | 410 | 434 |
| Авансовые платежи по прочим налогам | 10 | 9 | 17 |
| | 594 | 419 | 451 |
| За вычетом: обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению | (8) | (7) | (7) |
| Взаимозачет налогов к возмещению и налоговых обязательств, уплачиваемых на нетто-основе | (109) | – | – |
| Прочие налоги к возмещению | 477 | 412 | 444 |
| Налоговые обязательства | | | |
| Страховые взносы во внебюджетные фонды | 135 | 51 | 48 |
| Налог на добавленную стоимость | 112 | 75 | 199 |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 78 | 50 | 15 |
| Налог на имущество | 18 | 19 | 12 |
| Прочие | 105 | 74 | 55 |
| Взаимозачет налогов к возмещению и налоговых обязательств, уплачиваемых на нетто-основе | (109) | – | – |
| Прочие налоговые обязательства | 339 | 269 | 329 |

18. ЗАПАСЫ

На 31 декабря

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Готовая металлопродукция | 1 967 | 767 | 547 |
| Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полупродукты | 1 870 | 1 572 | 1 159 |
| За вычетом: обесценение до чистой цены возможной продажи продукции и металлов на стадии переработки | (81) | (78) | (84) |
| Итого запасы металлопродукции | 3 756 | 2 261 | 1 622 |
| Запасы и материалы | 1 257 | 823 | 644 |
| За вычетом: обесценение по малооборотным и неликвидным материалам и запасам | (68) | (58) | (74) |
| Запасы и материалы, нетто | 1 189 | 765 | 570 |
| Запасы | 4 945 | 3 026 | 2 192 |

На 31 декабря 2022 г. часть полупродуктов в сумме 163 млн долл. США, за вычетом обесценения в сумме 92 млн долл. США, была отражена

в составе прочих внеоборотных активов, исходя из производственных планов Группы (31 декабря 2021 года: 121 млн долл. США за вычетом

обесценения в сумме 69 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 73 млн долл. США за вычетом обесценения в сумме 57 млн долл. США).

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 675 | 345 | 411 |
| Прочая дебиторская задолженность | 250 | 171 | 150 |
| Задолженность регистратора по перечислению дивидендов акционерам (Примечание 31) | – | – | 32 |
| | 925 | 516 | 593 |
| За вычетом: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (79) | (48) | (56) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто | 846 | 468 | 537 |

В 2022, 2021 и 2020 гг. средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней. Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. торговая и прочая дебиторская задолженность включает задолженность, оцениваемую по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Уровень иерархии 2, в размере 563 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 248 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 339 млн долл. США). Справедливая стоимость на отчетную дату определяется с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей периоду котировки, указанному в договоре.

По состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг., сумма просроченной торговой дебиторской задолженности, а также задолженности, по которой создан резерв под обесценение, была незначительной.

Средний период отсрочки платежа потребителям и покупателям прочих продуктов и услуг составлял 39 дней в 2022 г. (в 2021 году: 42 дня, в 2020 году: 37 дней). Проценты по такой дебиторской задолженности не начислялись.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2022 г. в размере 65 млн долл. США (31 декабря

2021 года: 109 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 83 млн долл. США), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

Анализ просроченной прочей дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, представлен следующим образом:

| | На 31 декабря | | |
|--------------|---------------|------------|-----------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| До 180 дней | 54 | 97 | 75 |
| 180–365 дней | 11 | 12 | 8 |
| | 65 | 109 | 83 |

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|-----------|-----------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Остаток на начало года | 48 | 56 | 66 |
| Изменение резерва | 22 | 2 | 3 |
| Списание торговой и прочей дебиторской задолженности | (2) | (10) | (2) |
| Эффект пересчета в валюту представления | 11 | – | (11) |
| Остаток на конец года | 79 | 48 | 56 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., Группа признала обесценение дебиторской задолженности по отдельным договорам с иностранными поставщиками

оборудования на общую сумму 35 млн долл. США, по которым вероятность получения возмещения низкая несмотря на наличие гарантийного обеспечения ввиду отказа

как поставщиков, так и гарантов, от исполнения своих обязательств. В случае невозможности досудебного взыскания возмещения, Группа планирует обратиться в суд.

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Расчетные счета | | | |
| • в рублях | 266 | 249 | 41 |
| • в долларах США | 591 | 1 691 | 3 744 |
| • в юанях | 209 | 14 | 64 |
| • в прочей валюте | 70 | 41 | 56 |
| Банковские депозиты | | | |
| • в рублях | 74 | 2 402 | 39 |
| • в долларах США | 584 | 1 132 | 1 237 |
| • в юанях | 57 | 5 | 2 |
| • в прочей валюте | – | – | 6 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | | | |
| • в рублях | 3 | 6 | – |
| • в долларах США | 28 | 7 | – |
| • в прочей валюте | – | – | 2 |
| Итого | 1 882 | 5 547 | 5 191 |

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по банковским депозитам в долларах США составляли от 1,00% до 3,00% на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 года:

от 0,05% до 0,88% и 31 декабря 2020 года: от 0,15% до 0,41%). Годовая процентная ставка по банковским депозитам в рублях составляла 7,30% на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 года: от 7,20% до 9,12% и 31 декабря 2020 года: 3,75%).

Годовые процентные ставки по банковским депозитам в китайских юанях составляли от 0,40% до 2,20% на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 года: 2,40% и 31 декабря 2020 года: 3,80%).

21. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ЗАРУБЕЖНЫХ СОВМЕСТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

25 марта 2022 г. Группа продала долю в дочернем обществе АО «Нордстар», которое оказывает услуги транспортировки, за вознаграждение 1 млн руб. (0,02 млн долл. США). Чистый отток денежных средств от выбытия дочернего общества отражен в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе Чистого (оттока)/притока от выбытия дочерних компаний. Убыток от выбытия дочернего

общества, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составил 110 млн долл. США.

В связи с прекращением операционной деятельности совместных операций Nkomati Группа реклассифицировала резерв курсовых разниц по зарубежным операциям в размере 20 млн долл. США в состав прибыли

или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. В октябре 2021 г. Группа получила денежную компенсацию в рамках мирового соглашения, заключенного в связи с несостоявшейся продажей Nkomati, в размере 51 млн долл. США и понесла при этом сопутствующие расходы в сумме 2 млн долл. США. Указанная сумма была отражена по строке Выбытие зарубежных совместных операций



в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств.

В сентябре 2020 г. Группа продала ряд активов, принадлежащих австралийской организации Группы MPI Nickel

Pty Ltd, в том числе никелевый проект Honeymoon well за денежное вознаграждение 29 млн долл. США (40 млн австралийских долл.). Чистый приток денежных средств от выбытия активов составил 28 млн долл. США и был отражен в консолидированном

отчете о движении денежных средств за вычетом расходов на продажу в размере 1 млн долл. США. Прибыль от реализации в размере 19 млн долл. США признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску и выпущенный капитал

На 31 декабря 2022 и 2021 гг. количество разрешенных и выпущенных акций с учетом погашения составило 152 863 397 и 153 654 624 соответственно. На 31 декабря 2020 г. количество разрешенных и выпущенных акций составило 158 245 476.

11 августа 2022 г. внеочередным Общим собранием акционеров Компании было принято решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения 791 227 обыкновенных акций Компании. Государственная регистрация изменений устава Компании, касающихся уменьшения размера уставного капитала Компании, была осуществлена 17 октября 2022 г. Операции

погашения собственных акций, выкупленных у акционеров были отражены в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

27 апреля 2021 г. Советом директоров Компании было принято решение о приобретении собственных размещенных акций Компании. Программа выкупа была полностью завершена

29 июня 2021 г., Компания осуществила выкуп 5 382 079 обыкновенных акций и отразила поступление собственных акций, выкупленных у акционеров в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале в сумме 2 075 млн долл. США (149 630 млн руб.). Выкуп собственных акций был полностью оплачен в сумме 2 068 млн долл. США

(149 630 млн руб.), отраженной в составе консолидированного отчета о движении денежных средств по курсам рубля к доллару США на даты проведения платежей.

19 августа 2021 г. внеочередным Общим собранием акционеров Компании было принято решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения 4 590 852 обыкновенных акций Компании. Государственная регистрация изменений устава Компании, касающихся уменьшения размера уставного капитала Компании, была осуществлена 14 октября 2021 г. Операции погашения собственных акций, выкупленных у акционеров были отражены в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

Прибыль на акцию

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|-------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (долларов США на акцию): | 35,7 | 41,9 | 21,4 |

Показатели прибыли и средневзвешенного количества акций в обращении, использованные для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, представлены ниже:

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании | 5 458 | 6 512 | 3 385 |

Средневзвешенное количество акций в обращении

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Количество акций в обращении на 1 января | 152 863 397 | 158 245 476 | 158 245 476 |
| Июнь 2021: эффект от выкупа собственных акций | – | (5 382 079) | – |
| Количество акций в обращении на 31 декабря | 152 863 397 | 152 863 397 | 158 245 476 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении, используемое для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию | 152 863 397 | 155 502 830 | 158 245 476 |

23. ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

Обобщенная финансовая информация в отношении дочерней организации, ООО «ГРК «Быстринское», в которой

имеются неконтролирующие доли участия, существенные для Группы, по состоянию на 31 декабря 2022,

2021 и 2020 гг. до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы представлена ниже:

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Внеоборотные активы | 1 268 | 1 254 | 1 298 |
| Оборотные активы | 1 774 | 1 061 | 762 |
| Долгосрочные обязательства | (88) | (66) | (718) |
| Краткосрочные обязательства | (86) | (65) | (67) |
| Чистые активы | 2 868 | 2 184 | 1 275 |
| Чистые активы, причитающиеся держателям неконтролирующих долей | 1 434 | 1 093 | 656 |

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Чистая прибыль за год | 793 | 924 | 497 |
| Прочий совокупный доход/(расход) за год | 90 | (15) | (147) |
| Общий совокупный доход за год | 883 | 909 | 350 |
| Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей | 396 | 462 | 248 |
| Прочий совокупный доход/(расход), причитающийся держателям неконтролирующих долей | 45 | (7) | (73) |



| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|----------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | 783 | 1 083 | 619 |
| Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность | (650) | (407) | (413) |
| Денежные средства, направленные на финансовую деятельность | (177) | (675) | (215) |
| (Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто | (44) | 1 | (9) |

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

| | Валюта | Фиксированная/плавающая ставка | Средняя номинальная ставка в течение года, закончившегося 31 декабря, % | | | Срок погашения | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|-----------|--------------------------------|---|-----------|-----------|----------------|----------------------------------|---------------|--------------|
| | | | 2022 | 2021 | 2020 | | 2022 | 2021 | 2020 |
| | | | Необеспеченные кредиты и займы | долл. США | плавающая | | 3,17% | 1,53% | 1,99% |
| | евро | плавающая | 0,99% | 0,85% | 0,85% | 2023–2028 | 19 | 24 | 30 |
| | рубли | плавающая | 12,83% | – | – | 2023–2025 | 1 692 | – | – |
| Обеспеченные кредиты | рубли | фиксированная | – | 9,75% | 9,75% | 2022 | – | 4 | 8 |
| Итого кредиты и займы | | | | | | | 6 766 | 5 652 | 5 357 |
| Облигации | долл. США | фиксированная | 3,38% | 4,20% | 4,39% | 2023–2026 | 2 743 | 4 238 | 3 736 |
| | юань | плавающая | 3,75% | – | – | 2025 | 703 | – | – |
| | юань | фиксированная | 3,95% | – | – | 2025 | 562 | – | – |
| | рубли | фиксированная | 8,48% | 7,20% | 8,85% | 2024–2025 | 710 | 336 | 541 |
| Итого облигации | | | | | | | 4 718 | 4 574 | 4 277 |
| Итого кредиты и займы | | | | | | | 11 484 | 10 226 | 9 634 |
| За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов | | | | | | | (4 295) | (1 610) | (12) |
| Долгосрочные кредиты и займы | | | | | | | 7 189 | 8 616 | 9 622 |

Кредитные договоры содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой («ковенанты»), включающие в себя требования поддержания некоторых финансовых

коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Группы не было кредитов, обеспеченных основными средствами (31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 года: 8 млн долл. США).

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

| Обязательства по аренде | Валюта | Средняя ставка заимствования в течение года, закончившегося 31 декабря, % | | | Срок погашения | На 31 декабря | | |
|---|---------------|---|-------|-------|----------------|---------------|------------|------------|
| | | 2022 | 2021 | 2020 | | 2022 | 2021 | 2020 |
| | рубли | 9,52% | 7,23% | 7,37% | 2023–2071 | 210 | 113 | 126 |
| | долл. США | 2,81% | 4,10% | 4,07% | 2024–2032 | 12 | 107 | 114 |
| | евро | 6,88% | 6,31% | 6,20% | 2023–2050 | 11 | 15 | 20 |
| | прочие валюты | – | – | 2,06% | | – | – | 2 |
| Итого обязательства по аренде | | | | | | 233 | 235 | 262 |
| За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде | | | | | | (43) | (57) | (59) |
| Долгосрочные обязательства по аренде | | | | | | 190 | 178 | 203 |

Величина обязательств по договорам аренды со сроком погашения, превышающим 15 лет с даты подписания договора, составила по состоянию на 31 декабря 2022 года 67 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 13 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 12 млн долл. США).

26. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации | Экологические обязательства | Налоговые обязательства | Прочие обязательства | Итого |
|--|--|-----------------------------|-------------------------|----------------------|--------------|
| Остаток на 1 января 2020 года | 662 | – | 4 | 19 | 685 |
| Начисление | 26 | 2 136 | 1 | 17 | 2 180 |
| Использование | (16) | (48) | – | (9) | (73) |
| Изменение оценок | 17 | 106 | – | (6) | 117 |
| Амортизация дисконта | 32 | – | – | – | 32 |
| Эффект пере-счета в валюту представления | (106) | (113) | – | – | (219) |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | 615 | 2 081 | 5 | 21 | 2 722 |
| Начисление | 146 | – | 2 | 11 | 159 |
| Использование | (24) | (1 984) | (1) | (20) | (2 029) |
| Изменение оценок | 1 | 176 | (1) | (3) | 173 |
| Амортизация дисконта | 39 | – | – | – | 39 |
| Эффект пере-счета в валюту представления | (9) | (14) | (1) | – | (24) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 768 | 259 | 4 | 9 | 1 040 |
| Начисление | – | – | 7 | 8 | 15 |
| Использование | (32) | (18) | (4) | (4) | (58) |
| Изменение оценок | (36) | 93 | (4) | (7) | 46 |
| Амортизация дисконта | 73 | 29 | – | – | 102 |
| Эффект пере-счета в валюту представления | (37) | (13) | 1 | – | (49) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 736 | 350 | 4 | 6 | 1 096 |
| в том числе кратко-срочная часть: | | | | | |
| На 31 декабря 2020 года | 66 | 2 072 | 5 | 19 | 2 162 |
| На 31 декабря 2021 года | 86 | 48 | 4 | 8 | 146 |
| На 31 декабря 2022 года | 146 | 24 | 4 | 6 | 180 |

СУЩЕСТВЕННОЕ СОБЫТИЕ — РАЗЛИВ ТОПЛИВА В НОРИЛЬСКЕ

29 мая 2020 г. на промышленной территории ТЭЦ-3 Норильска (район Кайеркан) произошел инцидент: из-за внезапного проседания опор получил повреждения резервуар хранения дизельного топлива, вследствие чего произошла утечка приблизительно 21,2 тыс. тонн дизельного топлива. Вероятной причиной инцидента Группа считает ошибки в проектировании и строительстве, а также аномально теплую погоду, из-за которой произошло растепление вечной мерзлоты и проседание опор резервуара.

В результате инцидента были загрязнены водные ресурсы в прилегающих водоемах, почва в районах разлива топлива, а также нанесен ущерб биологическим ресурсам. Основной этап работ по ликвидации последствий инцидента был завершен в 2020 г.

10 сентября 2020 г. Енисейской территориальное управление Федеральной службы по надзору в сфере природопользования (Росприроднадзор) подала иск в арбитражный суд Красноярского края против Акционерного общества «Норильско-Таймырская энергетическая компания» (АО «НТЭК») с требованием возмещения ущерба водным объектам и почве, вызванного разливом дизельного топлива на ТЭЦ-3 в Норильске, на сумму 147,78 млрд руб. (1 943 млн долл. США по курсу на дату иска).

10 марта 2021 г. Группа оплатила сумму возмещения вреда водным ресурсам и почве по решению суда по иску Росприроднадзора в полном размере 146 177 млрд руб. (1 968 млн долл. США).

В течение 2021 г. расходы по выплаченной компенсации были учтены Группой в составе налоговой базы по налогу на прибыль. 3 декабря 2021 г. Группа получила решение по камеральной налоговой проверке по консолидированной группе налогоплательщиков за первое полугодие 2021 г., оспаривающее возможность принятия данных расходов к вычету. Учитывая все факты и обстоятельства, исходя из оценки вероятности оттока экономических выгод на 31 декабря

2021 г., Группа сформировала оценочное обязательство по налогу на прибыль в отношении данного решения в сумме 402 млн долл. США против авансовых платежей по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2021 г. Апелляционная жалоба Группы, поданная в первом квартале 2022 г., не была удовлетворена. В первом квартале 2022 г. данное обязательство перед налоговыми органами было погашено за счет ранее сформированного резерва.

В апреле 2021 г. АО «НТЭК», дочерней компанией Группы, был заключен трехсторонний договор с министерством экологии и рационального природопользования Красноярского края и Сибирским федеральным университетом с целью разработки, согласования и реализации восстановительных работ для возмещения вреда объектам животного мира, а также иным компонентам окружающей среды, пострадавшим в результате аварийного разлива нефтепродуктов и находящимся в ведении органов государственной власти Красноярского края.

29 июля 2021 г. Енисейским территориальным управлением Росрыболовства (далее Росрыболовство) был подан иск в суд о возмещении вреда, причиненного водным биоресурсам на общую сумму 58,65 млрд руб. (810 млн долл. США). Впоследствии (15 апреля 2022 года) размер исковых требований был увеличен Росрыболовством до 58,96 млрд руб. (725 млн долл. США).

3 сентября 2021 г. в ходе судебного заседания обе стороны договорились продолжить урегулирование спора путем заключения мирового соглашения, предусматривающего компенсацию ущерба водным биологическим ресурсам в натуральной форме посредством строительства рыбопроизводных заводов, а также искусственного воспроизводства и выпуска молоди соответствующих видов рыб.

22 июля 2022 г. суд утвердил мировое соглашение сторон. По условиям соглашения АО «НТЭК» в полном объеме возместит вред водным биоресурсам в натуральной форме путем выпусков молоди различных ценных видов рыб (осетра, муксуна, чира, сига и нельмы) в пострадавшие в результате

инцидента водоемы Норило-Пясинской озерно-речной системы в период с 2033 по 2050 гг. До 2033 г. АО «НТЭК» планирует ежегодно, начиная с 2023 г., осуществлять досрочные выпуски молоди сибирского осетра в реку Енисей.

Дополнительно, в целях научного сопровождения восстановительных мероприятий АО «НТЭК» также осуществит финансирование научных исследований ФГБНУ «Всероссийский научно-исследовательский институт рыбного хозяйства и океанографии (ВНИРО)» по оценке состояния водных биоресурсов и среды их обитания, запланированных на период с 2023 по 2051 гг.

Ключевые предпосылки для определения оценки обязательств в рамках мирового соглашения в силу своего характера содержат высокую степень неопределенности, прежде всего: результаты рыбохозяйственных исследований, стоимость строительства и эксплуатации рыбопроизводной инфраструктуры, величина операционных затрат, необходимых для проведения мероприятий на объектах Норило-Пясинской озерно-речной системы, будущие цены на молодь водных биоресурсов, возможность достижения устойчивого восстановления воспроизводимых популяций водных биоресурсов, макроэкономические предпосылки (включая применимые ставки инфляции и безрисковые ставки), а также существенное влияние фактора дисконтирования ввиду длительности срока.

2 декабря 2022 г. в Верховный Суд Российской Федерации поступило кассационное представление Генеральной прокуратуры Российской Федерации на судебные акты судов нижестоящих инстанций, которыми было утверждено, а также подтверждена законность мирового соглашения между Росрыболовством, АО «НТЭК» и ФГБНУ «ВНИРО» по делу по иску Росрыболовства о взыскании 58,96 млрд руб. (838 млн долл. США) в счет возмещения вреда водным биоресурсам в результате инцидента на ТЭЦ-3 г. Норильска. 30 января 2023 г. судьей Верховного Суда Российской Федерации вынесено определение об отказе в передаче представления Генеральной прокуратуры Российской



Федерации для рассмотрения в судебном заседании Судебной коллегии по экономическим спорам Верховного Суда Российской Федерации.

6 февраля 2023 г. Генеральная прокуратура Российской Федерации подала жалобу на определение Верховного Суда Российской Федерации об отказе в передаче кассационного представления Генеральной прокуратуры Российской Федерации для рассмотрения в судебном заседании Судебной коллегии по экономическим спорам. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску, Группа находится в процессе оценки перспектив рассмотрения жалобы Верховным судом Российской Федерации.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., Группа понесла затраты на ликвидацию последствий инцидента и рекультивацию в сумме 16 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 16 млн долл. США). Группа продолжает работы по рекультивации, а также мероприятия по экологическому мониторингу после инцидента.

По состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. общая дисконтированная величина оценочных обязательств, признанных в связи с разливом дизельного топлива на ТЭЦ-3 в Норильске, отражена в составе экологических обязательств.

Данная величина подвержена высокой степени неопределенности и будет уточняться в следующие отчетные периоды по мере появления новых фактов и обстоятельств, включая результаты пересмотра прогнозных затрат на реализацию запланированных экологических мероприятий, изменения макроэкономических показателей, и иных факторов. При этом исходя из имеющейся информации и требований законодательства Группа не ожидает предъявления новых существенных претензий в отношении инцидента с разливом дизельного топлива на ТЭЦ-3 в Норильске в последующие периоды.

Основные допущения, использованные для оценки обязательств по восстановлению окружающей среды и экологических резервов:

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|-------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Ставка дисконта российских организаций | 7,2% – 11,1% | 8,2% – 8,7% | 4,2–7% |
| Прогнозируемая дата закрытия рудников | до 2125 | до 2054 | до 2057 |
| Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2023 по 2042 годы | 2,7% – 6,9% | 2,8% – 4,9% | 2,8% – 4,1% |
| Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2043 г. и далее | 2,4% – 2,7% | 2,5% – 2,8% | 2,5% – 2,8% |

Расходы на погашение долгосрочных обязательств (по текущей приведенной стоимости) представлены следующим образом:

| | На 31 декабря | | |
|--------------------|---------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| 2–5 годы | 412 | 317 | 228 |
| 6–10 годы | 230 | 231 | 88 |
| 11–15 годы | 134 | 86 | 62 |
| 16–20 годы | 23 | 66 | 82 |
| В последующие годы | 117 | 194 | 100 |
| Итого | 916 | 894 | 560 |

27. СОЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Социальные обязательства Группы включают социальные оценочные обязательства и кредиторскую задолженность, связанную с социальными обязательствами Группы.

В таблице ниже представлены изменения социальных обязательств Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022, 2021 и 2020.

| | Социальные обязательства | | Включая обязательства по Комплексному плану |
|---|--------------------------|------------|---|
| | 2022 | 2021 | |
| Остаток на 1 января 2020 года | 89 | – | – |
| Начисление оценочных обязательств | 494 | – | 13 |
| Использование и выплаты | (403) | – | – |
| Изменение оценок | 11 | – | – |
| Амортизация дисконта | 5 | – | – |
| Эффект пересчета в валюту представления | (16) | – | – |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | 180 | 13 | 13 |
| Начисление оценочных обязательств | 1 079 | – | 517 |
| Использование и выплаты | (448) | – | (12) |
| Изменение оценок | (31) | – | (3) |
| Амортизация дисконта | 18 | – | 4 |
| Эффект пересчета в валюту представления | (7) | – | (1) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 791 | 518 | 518 |
| Начисление оценочных обязательств | 475 | – | – |
| Использование и выплаты | (454) | – | (23) |
| Изменение оценок | (68) | – | (14) |
| Амортизация дисконта | 78 | – | 50 |
| Эффект пересчета в валюту представления | (8) | – | (2) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 814 | 529 | 529 |
| в том числе краткосрочная часть: | | | |
| На 31 декабря 2020 года | 96 | 13 | 13 |
| На 31 декабря 2021 года | 158 | 48 | 48 |
| На 31 декабря 2022 года | 201 | 100 | 100 |
| | На 31 декабря | | |
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| 2–5 годы | 320 | 296 | 66 |
| 6–10 годы | 213 | 216 | 11 |
| 11–15 годы | 77 | 117 | 3 |
| 16–20 годы | 2 | 2 | 2 |
| В последующие годы | 1 | 2 | 2 |
| Итого | 613 | 633 | 84 |



Балансовая стоимость социальных оценочных обязательств определяется путем дисконтирования денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства. По состоянию на 31 декабря 2022 г. ставки дисконтирования составили от 7,2% до 10,5% (31 декабря 2021 года: от 8,2% до 8,7% и 31 декабря 2020 года: от 4,3% до 5,6%).

В 2017–2022 гг. Группа заключила ряд соглашений с правительствами регионов, в которых Группа ведет свою деятельность: Забайкальский край, Красноярский край и Мурманская область. Эти соглашения предусматривают финансовые обязательства Группы в отношении проектов социально-экономического развития данных регионов, включая строительство социальной инфраструктуры.

На 31 декабря 2022 г. величина признанного оценочного обязательства по вышеуказанным соглашениям в составе Социальных обязательств консолидированного отчета о финансовом положении Группы составила 67 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 115 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 61 млн долл. США).

КОМПЛЕКСНЫЙ ПЛАН СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ НОРИЛЬСКА

В феврале 2021 г. Группа заключила четырехстороннее соглашение с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики, Правительством Красноярского края и Муниципальным образованием город Норильск о взаимодействии и сотрудничестве в целях реализации комплексных мер социально-экономического развития города Норильск. В декабре 2021 г. Правительство Российской Федерации утвердило Комплексный план социально-экономического

развития Норильска, включающий взаимные обязательства Правительства Российской Федерации, Красноярского края и Группы по финансированию мероприятий, направленных на социально-экономическое развитие города до 2035 г. Комплексный план предусматривает реновацию жилищного фонда, модернизацию и капитальный ремонт объектов коммунальной и инженерной инфраструктуры города, строительство, ремонт, реконструкцию и развитие объектов социальной инфраструктуры, а также переселение граждан, проживающих в Норильске и Дудинке, в районы с благоприятными условиями проживания. Кроме того, предусматривается подготовка и последующая актуализация стратегии развития Норильска, в том числе как опорного города по развитию Таймыра в целом, разработка концепции развития туризма в регионе, а также реализация в Норильске программы поддержки малого и среднего бизнеса. Объем финансирования из средств Компании с 2021 по 2035 гг. определен в сумме 81,3 млрд руб. (1 094 млн долл. США по курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2021 года).

В соответствии с учетной политикой (см. Примечание 4), в отношении обязательств, предусмотренных четырехсторонним соглашением и Комплексным планом социально-экономического развития Норильска на сумму 69,3 млрд руб. Группа в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., признала оценочное обязательство в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках на величину приведенной стоимости денежных оттоков в сумме 37,9 млрд руб. (514 млн долл. США).

Оставшиеся обязательства по финансированию, предусмотренные Комплексным планом, в сумме 12 млрд руб. (162 млн долл. США) подлежат признанию в консолидированном

отчете о финансовом положении в составе основных средств по мере понесения затрат.

На 31 декабря 2022 г. Группа в рамках реализации Комплексного Плана признала 2 млн долл. США в составе основных средств консолидированного отчета о финансовом положении.

В случае, если в соответствии с положениями Комплексного плана в течение срока его действия характеристики, сроки и объемы финансирования отдельных мероприятий будут уточняться, то суммы социальных оценочных обязательств, признанных Группой в консолидированной финансовой отчетности, будут уточнены соответствующим образом.

Помимо финансирования, определенного в рамках четырехстороннего соглашения и Комплексного плана, в 2021 г. Компания объявила о дополнительной программе расходов на социально-экономическое развитие Норильска на 150 млрд руб. (2 019 млн долл. США). На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску не были утверждены перечень, стоимость и сроки финансирования мероприятий программы, а также механизм их реализации. Реализация программы является предметом процедур верификации и корпоративных согласований Компании, которые на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску не были получены.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., Группа также начислила 121 млн долл. США социальных оценочных обязательств по различным социальным программам и отчислениям помимо перечисленных выше (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 127 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 198 млн долл. США).

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 614 | 416 | 267 |
| Задолженность по приобретению объектов основных средств | 546 | 417 | 242 |
| Прочая кредиторская задолженность | 171 | 397 | 116 |
| Итого финансовые обязательства | 1 331 | 1 230 | 625 |
| Нефинансовые обязательства | | | |
| Авансы полученные по договорам с покупателями | 50 | 994 | 802 |
| Итого нефинансовые обязательства | 50 | 994 | 802 |
| Итого | 1 381 | 2 224 | 1 427 |

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения, который показывает договорные сроки погашения:

| | На 31 декабря | | |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| До 1 месяца | 950 | 854 | 322 |
| От 1 до 3 месяцев | 340 | 312 | 246 |
| От 3 до 12 месяцев | 41 | 64 | 57 |
| Итого | 1 331 | 1 230 | 625 |

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|------|------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Оценочное обязательство на оплату ежегодных отпусков | 341 | 238 | 218 |
| Задолженность по оплате труда и премиям | 302 | 190 | 178 |



| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Прочие | 36 | 31 | 27 |
| Итого обязательства | 679 | 459 | 423 |
| За вычетом долгосрочной части | (94) | (42) | (22) |
| Краткосрочная часть обязательств | 585 | 417 | 401 |

Планы с установленными взносами

Суммы взносов, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлены следующим образом:

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Пенсионный фонд Российской Федерации | 454 | 325 | 283 |
| Накопительная доленая пенсионная программа | 8 | 6 | 6 |
| Прочие | 3 | 5 | 5 |
| Итого | 465 | 336 | 294 |

30. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЕ СВОПЫ)

По состоянию на 31 декабря 2022 г. справедливая стоимость договоров валютно-процентного свопа отражена в составе долгосрочных обязательств в сумме 67 млн долл. США (31 декабря 2021 года: в составе долгосрочных обязательств в сумме 72 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: в составе

долгосрочных и краткосрочных обязательств в сумме 52 млн долл. США и 84 млн долл. США соответственно).

Для оценки справедливой стоимости договоров валютно-процентного свопа (Уровень иерархии 2) применяется дисконтирование будущих денежных потоков договора по процентным ставкам,

соответствующим валютам денежных потоков и доступным на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется с учетом корректировок на кредитный риск Группы и контрагента, которые рассчитываются на основе кредитных спредов рыночных финансовых инструментов (см. Примечание 36).

31. ДИВИДЕНДЫ

В таблице ниже приведены суммы объявленных и выплаченных дивидендов в российских рублях, пересчитанные

в доллары США по соответствующим историческим курсам на даты объявления и выплаты.

| Дивиденды за период | Период принятия решения о выплате | Объявленные дивиденды | | | Выплаченные дивиденды | | Поступление дивидендов, не перечисленных держателям АДР |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---|
| | | На 1 акцию, руб. | На 1 акцию, долл. США | Итого, млн долл. США | Период выплаты | Итого, млн долл. США | |
| 12 месяцев 2021 | Июнь 2022 | 1 166,22 | 18,94 | 2 895 | Июнь 2022 | 3 146 | 544 |

| Дивиденды за период | Период принятия решения о выплате | Объявленные дивиденды | | | Выплаченные дивиденды | | Поступление дивидендов, не перечисленных держателям АДР |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---|
| | | На 1 акцию, руб. | На 1 акцию, долл. США | Итого, млн долл. США | Период выплаты | Итого, млн долл. США | |
| 9 месяцев 2021 | Декабрь 2021 | 1 523,17 | 20,81 | 3 181 | Январь 2022 | 3 050 | – |
| 12 месяцев 2020 | Май 2021 | 1 021,22 | 13,86 | 2 193 | Июнь 2021 | 2 198 | – |
| 9 месяцев 2020 | Декабрь 2020 | 623,35 | 8,50 | 1 346 | Декабрь 2020 | 1 334 | – |
| 12 месяцев 2019 | Май 2020 | 557,20 | 7,59 | 1 201 | Июнь 2020 | 1 264 | – |
| 9 месяцев 2019 | Декабрь 2019 | 604,09 | 9,66 | 1 529 | Январь 2020 | 1 567 | – |

По состоянию на 31 декабря 2022 г. сумма задолженности по дивидендам за 12 месяцев 2021 г., не перечисленным в основном держателям американских депозитарных расписок (АДР) вследствие ограничений Указа Президента от 5 марта 2022 г. № 95 и решения Совета директоров Банка России от 10 июня 2022 г., а также задолженность по дивидендам миноритарным акционерам компаний Группы, в общей сумме 496 млн долл. США отражена

в составе дивидендов к уплате консолидированного отчета о финансовом положении. Дивиденды, не полученные держателями АДР, были перечислены в адрес НКО АО «Национальный Расчетный Депозитарий», впоследствии возвращены Группе и остаются до возникновения требований получателями.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. сумма дивидендов, перечисленных Компанией регистратору,

осуществляющему ведение реестра акционеров, но не выплаченных регистратором лицам, зарегистрированным в реестре акционеров Компании, составила 0,3 млн долл. США и была признана в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2021 года: 0,3 млн долл. США и на 31 декабря 2020 года: 32 млн долл. США).

32. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают основных акционеров Группы и организации, которыми они владеют или которые они контролируют, ассоциированные организации, совместные организации и совместную деятельность, а также ключевой руководящий персонал. Группа определяет основных акционеров как акционеров, имеющих значительное влияние на деятельность

Группы. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние организации заключают различные договоры на продажу, покупку и оказание услуг со связанными сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними организациями, являющимися связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Операции и остатки

по взаиморасчетам со связанными сторонами включаются в раскрытие, начиная с даты, когда контрагент стал связанной стороной.

Информация об операциях между Группой и прочими связанными сторонами представлена ниже.



| | Организации, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | | | Ассоциированные организации, совместные организации и совместная операция | | |
|---|--|--|--|---|--|--|
| | За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года |
| Операции со связанными сторонами | | | | | | |
| Кредиты и займы полученные | 1 025 | - | - | - | - | - |
| Кредиты и займы погашенные | 800 | - | - | - | - | - |
| Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы | 116 | 103 | 92 | 36 | 66 | 120 |
| Доход, связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа | 41 | - | - | - | - | - |
| Процентные расходы начисленные | 10 | - | - | - | - | - |
| Проценты уплаченные | 10 | - | - | - | - | - |
| Процентные доходы начисленные | 4 | - | - | - | - | - |
| Проценты полученные | 4 | - | - | - | - | - |
| Реализация товаров и услуг и прочие доходы | 1 | - | - | 12 | - | - |

| | Организации, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | | | | Ассоциированные организации, совместные организации и совместная операция | |
|--|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|-------------------------|
| | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года |
| Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 258 | - | - | - | - | - |

| | Организации, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | | | | Ассоциированные организации, совместные организации и совместная операция | |
|--|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|-------------------------|
| | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года |
| Кредиты и займы | 225 | - | - | - | - | - |
| Кредиторская задолженность и обязательства по аренде | 26 | 13 | 19 | - | 5 | 15 |
| Производные финансовые инструменты (обязательства) | 21 | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | - | 1 | - | 1 | 10 | 7 |

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа получила гарантии в отношении авансов, предоставленных своим поставщикам, от связанной стороны на сумму 42 млн долл. США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., Компания приобрела у организаций, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы, собственные акции за денежное вознаграждение в сумме 1 421 млн долл. США (см. Примечание 22).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., Группа приобрела у связанной стороны компанию, имеющую активы в форме права пользования

и обязательства по аренде объектов недвижимого имущества на сумму 25 млн долл. США.

Сделки со связанными сторонами проводятся на условиях, аналогичных условиям сделок с несвязанными сторонами.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевыми руководителями Группы являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение

ключевых руководителей Группы, включая заработную плату и премии за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., составило 80 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 91 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 78 млн долл. США).

33. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 г. обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 2 299 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 3 338 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 2 021 млн долл. США).

Аренда

Группа заключила ряд договоров аренды с переменными арендными платежами, не зависящими от индекса или рыночной ставки аренды, в отношении которых обязательства по аренде не признаются. По состоянию на 31 декабря 2022 г. будущие недисконтированные переменные арендные платежи по таким договорам со сроком действия вплоть до 2071 г. составили 358 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 322 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: 316 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. будущие недисконтированные арендные платежи по арендуемым объектам, не переданным Группе (в качестве арендатора), в отношении которых обязательство по аренде не было признано, отсутствовали (31 декабря 2021 года: 36 млн долл. США и 31 декабря 2020 года: отсутствовали).



34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Характер условных обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного, или более будущих событий. Оценка таких условных обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

Условные обязательства юридического характера

У Группы имеется ряд условных обязательств юридического характера, по которым руководство Группы оценивает степень вероятности оттока экономических выгод как возможную, включая вытекающие из исков, претензий и споров гражданско-правового и публично-правового характера. На 31 декабря 2022 г. сумма таких обязательств составила 14 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 3 млн долл. США и на 31 декабря 2020 года: 7 млн долл. США).

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов, введенных как федеральными, так и региональными органами власти. Налоги, по которым могут возникнуть условные обязательства, включают в себя НДС, налог на прибыль организаций, страховые взносы во внебюджетные фонды, налог на добычу полезных ископаемых и некоторые другие налоги. Органы государственной власти имеют право проводить проверку налоговых деклараций, а также проверять организации на соответствие законодательству по другим вопросам, таким как таможенный и валютный контроль. Результатом данных проверок могут быть значительные штрафы и пени. Налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций

в течение трех лет после завершения налогового периода, за который подана декларация.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что признало достаточные налоговые оценочные обязательства. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут занять иную позицию по интерпретации действующего налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций.

В марте 2022 г. были приняты изменения в российское налоговое законодательство, согласно которым положительные курсовые разницы учитываются в налоговом учете в периоде погашения соответствующего актива или обязательства. С 1 января 2023 г. аналогичный подход к налоговому учету будет применяться в отношении отрицательных курсовых разниц. В декабре 2022 г. были приняты поправки в российское налоговое законодательство, дающие возможность раннего применения нового порядка налогового учета отрицательных курсовых разниц для года, закончившегося 31 декабря 2022 г. Группа воспользовалась данной опцией.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона от 3 августа 2018 г. N 302-ФЗ срок договора о создании консолидированной группы налогоплательщиков (далее — КГН), истекает 1 января 2023 г. В связи с этим с 1 января 2023 г. все компании Группы, ранее входившие в КГН, будут исчислять и уплачивать налог на прибыль самостоятельно.

С 1 января 2023 г. вступили в силу изменения в Налоговом кодексе Российской Федерации, согласно которым Компания уплачивает налоги единым налоговым платежом (ЕНП) на единый налоговый счет. По состоянию на 31 декабря 2022 г. сформировано общее saldo расчетов с бюджетом с учетом задолженности и переплаты по всем налогам (за вычетом

специально обособленных сумм), поэтому данная информация будет представлена в отчете о финансовом положении Группы свернуто.

С 1 января 2012 г. вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства.

Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями Группы, а также к значительным операциям между компаниями Группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 г., контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб. (16 млн долл. США по курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2022 года).

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

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

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в странах, где Группа осуществляет свою деятельность. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в атмосферный воздух, сбросу загрязняющих веществ в водные объекты, к образованию и размещению отходов производства.

Группа периодически оценивает свои экологические оценочные обязательства с учетом требований законодательства по защите окружающей среды в странах ведения деятельности. Данные оценочные обязательства признаются в консолидированной финансовой отчетности в момент возникновения обязывающих событий.

Руководство Группы считает, что за исключением обязательств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, у Группы отсутствуют существенные обязательства, связанные с ущербом окружающей среде. Однако, потенциальные обязательства, которые могут возникнуть вследствие изменений законодательства в области охраны окружающей среды, не могут быть надежно оценены,

но могут быть существенны. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы для того, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации

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

Начиная с 2014 г. Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели и постепенно ужесточали ограничительные меры экономического характера в отношении ряда российских физических и юридических лиц. Начиная с февраля 2022 г. вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых институтов и других юридических и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на экспорт и импорт различных товаров и деловых услуг российскими организациями, включая бухгалтерские и аудиторские услуги, налоговый и управленческий консалтинг и отдельные виды юридических услуг и услуг в сфере информационных технологий, а также в отношении секторов авиа- и морских перевозок. В контексте введенных ограничительных мер ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили

собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами. Более того, существует риск введения дальнейших ограничительных мер и аналогичных форм давления. В ответ Правительство Российской Федерации ввело ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры.

Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, процедурные сложности российских эмитентов в осуществлении валютных выплат, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, многие российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, международному рынку заемного капитала, что требует поиска иных возможностей привлечения финансирования и может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой импортных рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

С 28 февраля 2022 г. не проводились торги акциями и корпоративными облигациями на фондовом рынке Московской биржи. Торги акциями и корпоративными облигациями на Московской бирже были возобновлены в конце марта 2022 г., при этом продолжают действовать ограничения на ряд сделок с ценными бумагами, совершаемых нерезидентами. 3 марта 2022 г. Лондонская фондовая биржа приостановила торги депозитарными расписками, выпущенными

на обыкновенные акции Компании, торги не возобновлены на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску. В соответствии с Федеральным законом № 114-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в отчетном периоде была осуществлена автоматическая и принудительная конвертация депозитарных расписок в акции Компании. Конвертация депозитарных расписок, права на которые учитываются в российских депозитариях, произошла автоматически. Конвертация депозитарных расписок, права на которые учитываются в иностранных депозитариях, была возможна в заявительном порядке до 10 ноября 2022 г. Акции Компании в рамках принудительной конвертации были зачислены заявителям, представившим необходимые документы, до окончания отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2022 г. доля акций Компании, оставшихся на счетах депо депозитарных программ, составила 6,7% от уставного капитала Компании.

28 апреля 2023 г. истекает срок решения на продолжение обращения депозитарных расписок Компании за пределами Российской Федерации. С этой даты учтенные на счетах депо депозитарных программ акции Компании не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не выплачиваются дивиденды.

21 июля 2022 г. Европейский Союз и 26 июля 2022 г. Великобритания среди прочих ограничительных мер ввели запрет на импорт золота российского происхождения.

16 декабря 2022 г. Европейский Союз среди прочих ограничительных мер ввел запрет на инвестиции в горнодобывающую промышленность России, а также запретил поставки различного оборудования, включая промышленное. При этом Европейский союз предусмотрел исключения из режима данных ограничительных мер в отношении

добычи и производства палладия, никеля, меди, кобальта, родия и железной руды.

29 июня 2022 г. Великобритания ввела персональные санкции против Потанина В. О. Данные санкции обязательны для исполнения на территории Великобритании, а также всеми гражданами Великобритании и зарегистрированными на территории Великобритании юридическими лицами. В соответствии с позицией внешнего юридического консультанта и оценкой руководства данные ограничения не распространяются на Группу и ее дочерние организации. 15 декабря 2022 г. Управление по контролю за иностранными активами министерства финансов США (OFAC) внесло Потанина В. О. в санкционный список США, в который также были включены юридические лица, связанные с одним из крупнейших акционеров.

При этом в отношении самой Компании OFAC опубликовало прямое разъяснение, что санкции не распространяются на Компанию. Однако в связи с текущими геополитическими обстоятельствами, каждый контрагент, ведущий бизнес с Группой, самостоятельно принимает решение о применении собственных внутренних ограничений о взаимодействии с российскими юридическими лицами, поэтому, руководство Компании не может исключить ситуацию, что некоторые контрагенты могут пересмотреть формат своих торговых, финансовых или других операций с Группой.

Оценить последствия возможных дополнительных ограничительных мер в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, при этом они могут оказать существенное влияние на бизнес Группы.

Реконфигурация цепочек поставок и сбыта

В 2022 г. ряд иностранных поставщиков полностью ушли с российского рынка, другие — временно приостановили поставки товаров и услуг российским

юридическим лицам, в связи с чем осуществление закупок у данных поставщиков для Группы стало недоступным. Группа начала переход к поставкам от альтернативных поставщиков, однако полное замещение поставщиков, покинувших российский рынок, может занять значительное время, потребовать дополнительных затрат и изменения графиков выполнения ряда инвестиционных проектов и инвестиционных обязательств. В связи с необходимостью замещения части комплектующих Группа ведет активную работу по поиску альтернативных поставщиков и импортозамещению в целях выполнения производственной программы 2023 г. Группа также находится в процессе реконфигурации каналов сбыта, вызвавшем удлинение сбытовых логистических цепочек, что, в совокупности с ограничительными мерами и длительными процессами переориентации на новых потребителей и рынки сбыта привело к значительному росту остатков готовой продукции. Руководство Группы ожидает, что накопленные в 2022 г. запасы готовой продукции будут существенно снижены в 2023 г. в соответствии с планами продаж Группы на 2023 г.

Влияние коронавирусной инфекции на деятельность Группы

11 марта 2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. Распространение вируса COVID-19 привело к введению режима самоизоляции во многих странах и нарушению деловой активности, что в совокупности с другими факторами повлекло повышенную волатильность на финансовых рынках, включая товарно-сырьевые рынки, и общую экономическую неопределенность. Волнообразный характер распространения коронавирусной инфекции продолжает создавать неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

Основная деятельность Группы относится к добыче, переработке руд и реализации цветных и драгоценных металлов, на которую распространение коронавирусной инфекции не оказало существенного влияния.

По результатам анализа возможных вариантов развития ситуации и ее последствий для экономической среды и деятельности Группы, руководство Группы разработало

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках

| | | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----|----|----|
| Себестоимость реализованных металлов | Расходы на персонал | 1 | 10 | 45 |
| | Материалы и запчасти | 7 | 4 | 5 |
| | Прочие | 4 | 6 | 5 |
| Себестоимость прочей реализации | Расходы на персонал и прочие расходы | 3 | 6 | 11 |
| Административные расходы | Расходы на персонал и прочие расходы | 4 | 11 | 8 |
| Прочие операционные расходы | Расходы социального характера | 18 | 30 | 49 |

Часть денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., была направлена на приобретение основных средств в размере 1 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 3 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 12 млн долл. США), изменение остатков запасов и авансов по будущим поставкам запасов составило (16) млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: (2) млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 22 млн долл. США).

и реализовало ряд мероприятий, направленных на обеспечение нормальной операционной деятельности.

В рамках данных мероприятий Группа направила в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., денежные средства на профилактику коронавирусной инфекции и борьбу с ее распространением в общей сумме 22 млн долл. США (не включая НДС) (за год, закончившийся 31 декабря

2021 года: 66 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 157 млн долл. США). В консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., были признаны расходы в сумме 37 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 67 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 123 млн долл. США), которые отражены в составе следующих статей:

За год, закончившийся 31 декабря

| 2022 | 2021 | 2020 |
|------|------|------|
| 1 | 10 | 45 |
| 7 | 4 | 5 |
| 4 | 6 | 5 |
| 3 | 6 | 11 |
| 4 | 11 | 8 |
| 18 | 30 | 49 |

ОБЩЕЕ ВЛИЯНИЕ РИСКОВ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЕЙ НА ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство Группы предпринимает все усилия для того, чтобы нивелировать риски, связанные с введенными экономическими

ограничениями и пандемией COVID-19. Исходя из оценки текущей ситуации, руководство Группы не ожидает существенного ухудшения финансового положения и финансовых результатов Группы в течение, как минимум, 12 месяцев после 31 декабря 2022 г. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Руководство будет продолжать внимательно следить за развитием ситуации и принимать необходимые меры для смягчения негативных последствий возможных будущих событий и обстоятельств по мере их возникновения.

35. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск управления капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных средств (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы) и собственных средств (капитал и нераспределенная прибыль).

Руководство Группы регулярно анализирует уровень долговой нагрузки, рассчитанный как соотношение чистого долга к показателю EBITDA, чтобы убедиться, что он соответствует финансовой политике Группы, направленной на поддержание кредитного рейтинга Группы на инвестиционном уровне.

По состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. кредитный рейтинг Группы, присвоенный российским рейтинговым агентством Эксперт РА, остается на инвестиционном уровне RUAAA.

Факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности. В Группе используется система управления рисками, которая включает в себя регулярно проводимые аналитические и контрольные процедуры, позволяющие измерять, оценивать и контролировать подверженность Группы финансовым рискам, включая их изменение в связи с текущей экономической ситуацией и введением ограничительных мер экономического характера.

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Риск изменения процентных ставок для Группы связан с наличием кредитов и займов с плавающими процентными ставками.

В целях минимизации данного риска и управления им, Группа поддерживает сбалансированную структуру кредитного портфеля между обязательствами с фиксированными и плавающими процентными ставками, а также рассматривает влияние данного фактора совместно с общими изменениями макроэкономической ситуации, в частности, с фазой подъема экономического цикла и ростом цен на металлы, обычно сопровождающими рост базовых ставок.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., Центральный банк несколько раз менял ключевую процентную ставку в связи с ограничительными мерами, введенными США, ЕС и другими странами, и изменением основных макроэкономических параметров, таких как уровень инфляции и курс рубля. Ключевая процентная ставка была повышена до 20% в конце февраля с последующим постепенным снижением до 7,5% к концу декабря. В течение 2021 и 2020 гг. существенные колебания отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. величина кредитов и займов Группы, ставка по которым привязана к ключевой ставке Центрального банка Российской Федерации, составляет 15% от общей суммы кредитов и займов (см. Примечание 24). Влияние временного повышения ключевой ставки и укрепления рубля, начиная со второго квартала текущего года на величину процентных расходов Группы было незначительным.

Согласно оценке руководства, подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне.

В настоящее время активно реализуется глобальная реформа основных базовых процентных ставок, включающая замену некоторых межбанковских базовых процентных ставок (IBOR) альтернативными практически безрисковыми базовыми ставками («реформа IBOR»). Группа следит за развитием рыночной практики по переходу на альтернативные ставки и управляет процессом перехода на данные ставки. По необеспеченным кредитам Группы с плавающими ставками, номинированным в долларах США используются ставки USD LIBOR1M, которые согласно текущим планам перестанут публиковаться после 30 июня 2023 г. Группа подписала дополнительные соглашения к отдельным кредитным договорам с целью замены ставки LIBOR на альтернативную процентную ставку — Срочную Обеспеченную ставку финансирования овернайт (Term SOFR), не позднее даты прекращения публикации USD LIBOR. Группа намерена перейти на альтернативные ставки по всем оставшимся кредитным соглашениям с плавающими процентными ставками в течение 2023 г., не позднее ожидаемого срока прекращения публикации ставок LIBOR.

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Валютный риск связан с изменением справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту, стоимость которого выражена в иностранной валюте, из-за изменения курса валют.

Большая часть выручки и соответствующей торговой дебиторской задолженности Группы деноминированы в долларах США, в то время как основная часть затрат осуществляется в рублях, поэтому Группа подвержена валютному риску, относящемуся,

в первую очередь, к колебаниям курса доллара США. Валютный риск, возникающий в связи с другими валютами, оценивается руководством Группы как незначительный.

Ограничительные меры, введенные США, ЕС и некоторыми другими странами в отношении Центрального банка Российской Федерации и российских международных резервов, а также ответные меры Правительства и Центрального банка Российской Федерации в отношении контроля за движением капитала и валютного контроля привели к повышению волатильности курса рубля. Обменный курс рубля к доллару США в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., колебался от 51,16 руб. за 1 долл. США до 120,38 руб.

за 1 долл. США. С учетом сложившихся по состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. обменных курсов Группа сохраняет финансовую устойчивость.

Управление валютным риском осуществляется при помощи анализа валютной позиции, контроля эффективности конверсионных операций и максимально возможного сопоставления притоков и оттоков денежных средств, номинированных в одной и той же валюте, при этом, ограничительные меры и соответствующие ответные меры Российской Федерации, ограничивают эффективность и доступность вышеупомянутых инструментов управления валютным риском Группы.

В случае необходимости, Группа применяет производные финансовые инструменты, в частности валютно-процентные свопы, для снижения подверженности в первую очередь валютному риску путем балансирования денежных потоков по выручке, выраженных в долларах, и по обязательствам, выраженным в рублях.

Балансовая стоимость валютно-процентных свопов представлена в Примечании 30, балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, помимо валютно-процентных свопов, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. представлена следующим образом:

| | На 31 декабря 2022 года | | | На 31 декабря 2021 года | | | На 31 декабря 2020 года | | |
|---|-------------------------|--------------|------------|-------------------------|-----------|------------|-------------------------|-----------|------------|
| | Доллар США | Юани | Прочие | Доллар США | Юани | Прочие | Доллар США | Юани | Прочие |
| Денежные средства и эквиваленты | 1 169 | 266 | 70 | 2 811 | 18 | 41 | 4 940 | 66 | 63 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1 425 | – | 134 | 792 | – | 35 | 638 | – | 15 |
| Прочие активы | 22 | – | 53 | 55 | – | 20 | 32 | – | 12 |
| Активы | 2 616 | 266 | 257 | 3 658 | 18 | 96 | 5 610 | 66 | 90 |
| Торговые и прочие кредиторы | 761 | 3 | 63 | 353 | – | 122 | 277 | – | 106 |
| Кредиты и займы, | 7 798 | 1 265 | 20 | 9 862 | – | 24 | 9 055 | – | 30 |
| Обязательства по аренде | 12 | – | 11 | 107 | – | 15 | 114 | – | 22 |
| Прочие обязательства | 7 | – | 8 | 23 | – | – | 16 | – | 2 |
| Обязательства | 8 578 | 1 268 | 102 | 10 345 | – | 161 | 9 462 | – | 160 |

В связи с тем, что уровень валютного риска по монетарным обязательствам, деноминированным в долларах США и китайских юанях, компенсируется

выручкой от реализации металлов, деноминированной в долларах США, а также высокой корреляцией китайского юаня и доллара США,

руководство считает, что подверженность Группы валютному риску находится на приемлемом уровне.



АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ ПО ПРОЦЕНТНОМУ И ВАЛЮТНОМУ РИСКУ

| | Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|---|---------|---------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Риск изменения процентных ставок | | | |
| Рост долларовой ставки на 1 п. п. | (45) | (35) | (34) |
| Рост рублевой ставки на 1 п. п. | (17) | (8) | (18) |
| Рост юаневой ставки на 1 п. п. | (7) | – | – |
| Валютный риск | | | |
| 20% укрепление доллара США по отношению к российскому рублю | (1 261) | (1 421) | (1 034) |
| 20% укрепление китайского юаня по отношению к российскому рублю | (200) | 4 | 13 |

Анализ чувствительности проводился с учетом договоров валютно-процентного свопа и на основании допущения о том, что сумма кредитов и займов с плавающей процентной ставкой на отчетную дату существовала в течение всего отчетного периода.

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность Группы кредитному риску вызвана наличием денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, необеспеченной торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займов выданных.

Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большое количество контрагентов и установления кредитных лимитов на основе анализа финансового состояния контрагентов, а также применяет, при наличии такой возможности, инструменты торгового финансирования и страхования, банковские гарантии и документарные формы расчетов.

Для анализа платежеспособности контрагентов используется информация кредитных рейтинговых агентств о присвоенных контрагенту кредитных рейтингах и прогнозах по его изменению, а в случае отсутствия такой информации, проводится оценка финансовой устойчивости и общей кредитоспособности путем расчета финансовых

показателей и анализа финансовой отчетности контрагента на несколько отчетных дат.

Ниже приведены балансы 5 финансовых учреждений и 5 крупнейших покупателей. По состоянию на 31 декабря 2022 г. среди указанных финансовых учреждений кредитный рейтинг российских банков по национальной шкале Эксперт РА был не ниже RUAAA, международных банков по международной шкале Fitch не ниже A (по состоянию на 31 декабря 2021: по шкале Fitch не ниже BB+ и на 31 декабря 2020: по шкале Fitch не ниже BB+).

| | Остаток задолженности на 31 декабря | | |
|---|-------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Денежные средства и их эквиваленты | | | |
| Банк А | 510 | 1 548 | 2 512 |
| Банк В | 366 | 902 | 800 |
| Банк С | 258 | 572 | 712 |
| Банк D | 204 | 541 | 170 |
| Банк E | 88 | 405 | 160 |
| Прочие | 456 | 1 579 | 837 |
| Итого | 1 882 | 5 547 | 5 191 |

| | Остаток задолженности на 31 декабря | | |
|--|-------------------------------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | | |
| Покупатель А | 163 | 149 | 108 |
| Покупатель В | 160 | 24 | 32 |
| Покупатель С | 47 | 19 | 26 |
| Покупатель D | 38 | 18 | 21 |
| Покупатель E | 34 | 13 | 21 |
| Прочие | 404 | 245 | 329 |
| Итого | 846 | 468 | 537 |

Руководство полагает, что кредитный риск, относящийся к денежным средствам и их эквивалентам и торговой и прочей дебиторской задолженности, находится на приемлемом уровне в связи с высоким кредитным рейтингом банков, в которых размещены данные денежные средства и их эквиваленты, а также осуществлением мероприятий по управлению кредитным риском, связанным с контрагентами, с которыми Группа осуществляет взаимодействие.

Пересмотр используемых инструментов управления оборотным капиталом и другие изменения финансовых условий сделок Группы с покупателями привели к удлинению цикла получения денежных средств и росту дебиторской задолженности. На 31 декабря 2022 г. Группа не ожидает существенного роста уровня ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам.

Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа покупателей, поскольку производимая Группой металлопродукция, может быть реализована на мировых товарных рынках.

Ниже приведены данные об оборотах по реализации продукции покупателям Группы:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | |
|--|--|------------|--|------------|--|------------|
| | Оборот млн долл. США | % | Оборот млн долл. США | % | Оборот млн долл. США | % |
| | Крупнейший покупатель | 1 950 | 12 | 3 431 | 19 | 2 541 |
| Следующие 9 крупнейших покупателей | 5 861 | 35 | 6 169 | 35 | 5 596 | 36 |
| Итого 10 крупнейших покупателей | 7 811 | 47 | 9 600 | 54 | 8 137 | 52 |
| Остальные покупатели | 9 065 | 53 | 8 252 | 46 | 7 408 | 48 |
| Итого | 16 876 | 100 | 17 852 | 100 | 15 545 | 100 |



Финансовые активы, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

| | Примечание | На 31 декабря | | |
|--|------------|---------------|-------|-------|
| | | 2022 | 2021 | 2020 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 | 1 882 | 5 547 | 5 191 |
| Производные финансовые инструменты (активы) | 16 | 42 | 10 | 1 |
| Займы выданные и долгосрочная прочая дебиторская задолженность | 16 | 100 | 59 | 113 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыли и убытки) | 19 | 283 | 220 | 198 |
| Покрытие по безотзывным аккредитивам | 15 | – | – | 14 |
| Банковские депозиты, не включенные в состав денежных средств и их эквивалентов | 16 | 11 | 46 | 11 |

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Централизованное казначейство Группы осуществляет регулярный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков, а также анализирует графики погашения финансовых обязательств с целью своевременного принятия соответствующих мер по минимизации возможных негативных последствий, в том числе за счет управления ликвидностью и проактивного управления кредитным портфелем, нацеленного на минимизацию объема краткосрочного долга и поддержание средневзвешенного срока кредитного портфеля на приемлемом уровне.

Управление текущей ликвидностью осуществляется с использованием процедур детального бюджетирования, анализа и структурирования ежедневной платежной позиции на временном интервале 30 дней. Платежная позиция формируется в разрезе валют и банковских счетов. Помимо текущего анализа платежной позиции, не реже трех раз в месяц переоценивается гибкая скользящая прогнозная модель денежных потоков с горизонтом до 12 месяцев.

Группа контролирует риск ликвидности за счет формирования резерва ликвидных средств и поддержания портфеля подтвержденных кредитных линий и овердрафтов от ряда банков, достаточных для компенсации возможных колебаний в поступлениях выручки с учетом рыночных рисков.

В частности, для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа имела в своем распоряжении доступные подтвержденные кредитные линии и овердрафты в сумме 2 788 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 3 500 млн долл. США, 31 декабря 2020 года: 3 313 млн долл. США).

Группа продолжает активную деятельность по расширению лимитной емкости и диверсификации портфеля подтвержденных резервных и казначейских кредитных линий от крупнейших российских банков. Группа рассматривает все доступные опции по привлечению финансирования на российском рынке, а также ведет переговоры с международными финансовыми институтами в рамках проактивного управления кредитным портфелем, нацеленном на оптимизацию средней дюрации кредитного портфеля и избежание избыточной концентрации долговых выплат.

В соответствии с условиями полученной от государственных органов лицензии на осуществление выплат долга и процентов в валюте иностранным кредиторам Группа продолжает обслуживание своих обязательств по долгам в соответствии с условиями соответствующих займов и облигационных выпусков, включая график и валюту платежей.

В сентябре 2022 г. получено согласие держателей всех 5 выпусков еврооблигаций Компании на внесение изменений в транзакционную документацию, согласно которым Компания получила право осуществлять платежи владельцам, держащим еврооблигации в российских депозитариях, минуя иностранного платежного агента, что позволило (а) обеспечить соответствие требованиям российского законодательства и (б) продолжить выплаты в адрес иностранных депозитариев через платежного агента.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов, обязательств по аренде и производных финансовых инструментов Группы (сроки погашения торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 28), базисных на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

| | На 31 декабря 2022 года | Итого | В течение первого года | В течение второго года | В течение третьего года | В течение четвертого года | В течение пятого года | В последующие годы |
|--|-------------------------|--------------|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 4 022 | 1 000 | 1 105 | 1 417 | 500 | – | – | |
| Проценты | 387 | 155 | 134 | 84 | 14 | – | – | |
| | 4 409 | 1 155 | 1 239 | 1 501 | 514 | – | – | |
| Кредиты и займы с плавающей ставкой | | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 7 488 | 3 303 | 2 084 | 1 675 | 414 | 7 | 5 | |
| Проценты | 480 | 240 | 147 | 80 | 13 | – | – | |
| | 7 968 | 3 543 | 2 231 | 1 755 | 427 | 7 | 5 | |
| Обязательства по аренде | | | | | | | | |
| Обязательства по аренде | 522 | 63 | 54 | 34 | 23 | 21 | 327 | |
| Валютно-процентный своп | | | | | | | | |
| К погашению | 375 | 11 | 364 | – | – | – | – | |
| К получению | (368) | (23) | (345) | – | – | – | – | |
| | 7 | (12) | 19 | – | – | – | – | |
| Итого | 12 906 | 4 749 | 3 543 | 3 290 | 964 | 28 | 332 | |
| | На 31 декабря 2021 года | Итого | В течение первого года | В течение второго года | В течение третьего года | В течение четвертого года | В течение пятого года | В последующие годы |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 4 591 | 1 504 | 1 000 | 1 087 | 500 | 500 | – | |
| Проценты | 407 | 193 | 97 | 76 | 27 | 14 | – | |
| | 4 998 | 1 697 | 1 097 | 1 163 | 527 | 514 | – | |
| Кредиты и займы с плавающей ставкой | | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 5 676 | 107 | 2 166 | 2 100 | 614 | 676 | 13 | |
| Проценты | 221 | 88 | 71 | 40 | 14 | 8 | – | |



| На 31 декабря 2021 года | Итого | В течение первого года | В течение второго года | В течение третьего года | В течение четвертого года | В течение пятого года | В последующие годы |
|--|---------------|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|
| | 5 897 | 195 | 2 237 | 2 140 | 628 | 684 | 13 |
| Обязательства по аренде | | | | | | | |
| Обязательства по аренде | 279 | 65 | 50 | 45 | 31 | 20 | 68 |
| Валютно-процентный своп | | | | | | | |
| К погашению | 426 | 12 | 12 | 402 | - | - | - |
| К получению | (409) | (24) | (24) | (361) | - | - | - |
| | 17 | (12) | (12) | 41 | - | - | - |
| Итого | 11 191 | 1 945 | 3 372 | 3 389 | 1 186 | 1 218 | 81 |
| На 31 декабря 2020 года | Итого | В течение первого года | В течение второго года | В течение третьего года | В течение четвертого года | В течение пятого года | В последующие годы |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 4 299 | 4 | 1 504 | 1 000 | 1 088 | 500 | 203 |
| Проценты | 656 | 213 | 203 | 106 | 86 | 36 | 12 |
| | 4 955 | 217 | 1 707 | 1 106 | 1 174 | 536 | 215 |
| Кредиты и займы с плавающей ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 5 387 | 7 | 345 | 2 558 | 2 055 | 400 | 22 |
| Проценты | 312 | 105 | 103 | 74 | 29 | 1 | - |
| | 5 699 | 112 | 448 | 2 632 | 2 084 | 401 | 22 |
| Обязательства по аренде | | | | | | | |
| Обязательства по аренде | 288 | 61 | 61 | 48 | 41 | 26 | 51 |
| Валютно-процентный своп | | | | | | | |
| К погашению | 1 364 | 938 | 12 | 12 | 402 | - | - |
| К получению | (1 305) | (893) | (24) | (24) | (364) | - | - |
| | 59 | 45 | (12) | (12) | 38 | - | - |
| Итого | 11 001 | 435 | 2 204 | 3 774 | 3 337 | 963 | 288 |

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

| | Кредиты и займы | Обязательства по аренде | Производные финансовые инструменты (обязательства) | Итого |
|---|-----------------|-------------------------|--|---------------|
| Остаток на 1 января 2020 года | 9 620 | 224 | (101) | 9 743 |
| Привлечение кредитов и займов | 2 903 | - | - | 2 903 |
| Погашение кредитов и займов | (2 552) | - | - | (2 552) |
| Погашение обязательств по аренде | - | (46) | - | (46) |
| Поступления по обмену потоками по валютно-процентным свопам | - | - | 38 | 38 |
| Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности | 351 | (46) | 38 | 343 |
| Прочие неденежные изменения: | | | | |
| Начисление обязательства по аренде | - | 90 | - | 90 |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | - | - | 182 | 182 |
| Влияние изменений валютных курсов | (321) | (6) | 17 | (310) |
| Затраты по привлечению займов и амортизация займов по эффективной ставке | (16) | - | - | (16) |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | 9 634 | 262 | 136 | 10 032 |
| Привлечение кредитов и займов | 1 000 | - | - | 1 000 |
| Погашение кредитов и займов | (415) | - | - | (415) |
| Погашение обязательств по аренде | - | (55) | - | (55) |
| Поступления по обмену потоками по валютно-процентным свопам | - | - | 4 | 4 |
| Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности | 585 | (55) | 4 | 534 |
| Прочие неденежные изменения: | | | | |
| Начисление обязательства по аренде | - | 37 | - | 37 |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | - | - | (68) | (68) |
| Влияние изменений валютных курсов | (4) | (9) | - | (13) |
| Затраты по привлечению займов и амортизация займов по эффективной ставке | 11 | - | - | 11 |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 10 226 | 235 | 72 | 10 533 |
| Привлечение кредитов и займов | 9 104 | - | - | 9 104 |
| Погашение кредитов и займов | (7 775) | - | - | (7 775) |
| Погашение обязательств по аренде | - | (50) | - | (50) |



| | Кредиты и займы | Обязательства по аренде | Производные финансовые инструменты (обязательства) | Итого |
|---|-----------------|-------------------------|--|---------------|
| Выбытия по обмену потоками по валютно-процентным свопам | – | – | (19) | (19) |
| Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности | 1 329 | (50) | (19) | 1 260 |
| Прочие неденежные изменения: | | | | |
| Начисление обязательства по аренде | – | 169 | – | 169 |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | – | – | 18 | 18 |
| Влияние изменений валютных курсов | 153 | (17) | (4) | 132 |
| Изменение в связи с выбытием дочерних организаций | – | (96) | – | (96) |
| Затраты по привлечению займов и амортизация займов по эффективной ставке | (224) | – | – | (224) |
| Прочее | – | (8) | – | (8) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 11 484 | 233 | 67 | 11 784 |

Задолженность по процентным расходам по кредитам и займам и обязательствам по аренде (см. Примечание 25), возникающая в связи с финансовой

деятельностью, носит краткосрочный характер и погашается в течение 12 месяцев с момента начисления.

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости после первоначального признания, сгруппированных в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения, представлен ниже:

- Уровень 1 — при оценке справедливой стоимости используются непосредственно котировки активных рынков в отношении идентичных инструментов;
- Уровень 2 — при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, подтверждаемые, прямо или опосредованно, имеющимися рыночными данными, кроме тех, которые были отнесены к Уровню 1;
- Уровень 3 — при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, не подтверждаемые имеющимися рыночными данными.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные

средства и их эквиваленты (Примечание 20), прочие финансовые активы (Примечание 16), торговая и прочая дебиторская задолженность за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыли и убытки (Примечание 19), торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 28) и обязательства по аренде (Примечание 25), приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а также уровень иерархии справедливой стоимости и метод ее оценки раскрыты в Примечании 19.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. прочие краткосрочные обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включали в себя обязательство по исполнению пут опциона в отношении операций с собственниками неконтролирующих

долей ООО «ГРК «Быстринское», владеющих 13,3% уставного капитала, в размере 428 млн долл. США. В связи с тем, что владельцы неконтролирующей доли не воспользовались своим правом по исполнению пут опциона до истечения срока его действия, 31 декабря 2021 г., Группа перестала признавать обязательство по исполнению пут опциона на 31 декабря 2021 г. Группа отразила выбытие обязательства напрямую в консолидированном отчете об изменениях в капитале по строке Прочие эффекты в отношении операций с собственниками неконтролирующих долей в сумме 490 млн долл. США, которая представляла из себя справедливую стоимость обязательства на момент выбытия 31 декабря 2021 г. Справедливая стоимость данного обязательства определялась на все применимые даты на основании дисконтированных денежных потоков ООО «ГРК «Быстринское» за вычетом чистого долга, учитывая величину рабочего капитала на отчетную дату и с применением скидки за отсутствие

контроля, отражающей долю владения. Оценка справедливой стоимости относилась к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Наиболее существенные предпосылки, примененные для расчета справедливой стоимости обязательства приведены ниже:

- Прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов, выполненных до 2044 г., с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы, в том числе бюджетов капитальных затрат;
- Для оценки рыночных цен на металлические концентраты руководство Группы использовало консенсус-прогнозы цен на биржевые металлы и железную руду;
- Прогноз объемов производимой и реализуемой продукции (медного и железорудного концентратов) был

выполнен на основании внутренних производственных отчетов, имевшихся на дату проведения оценки, а также горного календаря, с учетом текущей производственной мощности и текущей оценки содержания металлов в запасах руды;

- Для прогноза инфляции и валютных курсов был использован внешний источник — Oxford Economics, соответствующий консенсус прогнозам инвестиционных банков. Прогнозы валютных курсов были посчитаны на основании ожидаемых индексов инфляции для рублей и долларов США;
- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования для рублей по состоянию на 31 декабря 2021 г. в размере 13,9% (31 декабря 2020 года: 13,8%) была рассчитана со ссылкой на средневзвешенную стоимость

капитала и отражает оценку руководством рисков, присущих данному активу.

Изменение справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона в 2021 г. до даты выбытия составило 66 млн долл. США и отражено в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках (262 млн долл. США в 2020 году). Оценка справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона была чувствительна к изменению ряда ключевых предпосылок. Чувствительность оценки на 31 декабря 2020 г. представлена ниже:

| Увеличение справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона | Изменение показателя | | | |
|---|--|---|----------------------|------------------------|
| | Снижение ставки дисконтирования на 1 п. п. | Ослабление курса рубля к доллару на 10% | Рост цен на медь 10% | Рост цен на золото 10% |
| На 31 декабря 2020 года | 25 | 70 | 37 | 36 |

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости, включая кредиты и займы (Примечание 24), торговую и прочую долгосрочную кредиторскую задолженность (Примечание 28), представлены ниже:

| | На 31 декабря 2022 года | | На 31 декабря 2021 года | | На 31 декабря 2020 года | |
|-----------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 |
| Облигации с фиксированной ставкой | 4 156 | 3 323 | 4 574 | 4 639 | 4 277 | 4 512 |
| Итого | 4 156 | 3 323 | 4 574 | 4 639 | 4 277 | 4 512 |
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 |
| Кредиты с плавающей ставкой | 6 766 | 6 535 | 5 648 | 5 439 | 5 349 | 5 309 |
| Кредиты с фиксированной ставкой | – | – | 4 | 4 | 8 | 8 |
| Облигации с фиксированной ставкой | 562 | 562 | – | – | – | – |



| Итого | На 31 декабря 2022 года | | На 31 декабря 2021 года | | На 31 декабря 2020 года | |
|---|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | 7 328 | 7 097 | 5 652 | 5 443 | 5 357 | 5 317 |
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 |
| Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность | 56 | 56 | 55 | 55 | 32 | 32 |
| Итого | 56 | 56 | 55 | 55 | 32 | 32 |

Справедливая стоимость финансовых обязательств, представленных в таблице выше, определяется следующим образом:

- справедливая стоимость корпоративных облигаций (Уровень иерархии 1) была определена как рыночная цена, существовавшая на отчетные даты;
- справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой,

а также корпоративных облигаций (Уровень иерархии 2) по состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков (основной суммы долга и процентов) с использованием процентных ставок дисконтирования, учитывающих валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и кредитные риски, связанные с Группой, которые существовали на отчетную дату;

справедливая стоимость торговой и прочей долгосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 гг. была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков с использованием процентных ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководством соответствующих рыночных ставок.

37. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

| Дочерние организации по операционным сегментам | Страна | Вид деятельности | Эффективная доля собственности, % | | |
|--|----------------------|--|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года |
| Группа ГМК | | | | | |
| АО «Норильский комбинат» | Российская Федерация | Аренда движимого и недвижимого имущества | 100 | 100 | 100 |
| АО «Норильскгазпром» | Российская Федерация | Добыча газа | 100 | 100 | 100 |
| АО «Норильсктрансгаз» | Российская Федерация | Транспортировка газа | 100 | 100 | 100 |
| АО «НТЭК» | Российская Федерация | Электроэнергетика | 100 | 100 | 100 |
| ООО «ЗСК» | Российская Федерация | Строительство | 100 | 100 | 100 |
| ООО «Норильскникельремонт» | Российская Федерация | Ремонт | 100 | 100 | 100 |
| ООО «Норильский обслуживающий комплекс» | Российская Федерация | Изготовление запчастей | 100 | 100 | 100 |
| Южный кластер | | | | | |
| ООО «Медвежий ручей» | Российская Федерация | Горная металлургия | 100 | 100 | 100 |

| Дочерние организации по операционным сегментам | Страна | Вид деятельности | Эффективная доля собственности, % | | |
|--|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года |
| Группа КГМК | | | | | |
| АО «Кольская ГМК» | Российская Федерация | Горная металлургия | 100 | 100 | 100 |
| ООО «Печенгастрой» | Российская Федерация | Ремонт | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel Harjavalta | | | | | |
| Norilsk Nickel Harjavalta OY | Финляндия | Металлургия | 100 | 100 | 100 |
| ГРК Быстринское | | | | | |
| ООО «ГРК «Быстринское» | Российская Федерация | Горная металлургия | 50.01 | 50.01 | 50.01 |
| ООО «Востокгеология» | Российская Федерация | Геологические работы и строительство | 100 | 100 | 100 |
| Прочие неметаллургические | | | | | |
| Metal Trade Overseas A.G. | Швейцария | Сбытовая деятельность | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel (Asia) Limited | Гонконг | Сбытовая деятельность | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel Metal Trade (Shanghai) | Китай | Сбытовая деятельность | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel USA, Inc. | США | Сбытовая деятельность | 100 | 100 | 100 |
| ООО «Институт Гипроникель» | Российская Федерация | Исследования | 100 | 100 | 100 |
| АО «ТТК» | Российская Федерация | Поставка топлива | 100 | 100 | 100 |
| АО «ЕРП» | Российская Федерация | Речное судоходство | 100 | 100 | 100 |
| ООО «Аэропорт «Норильск» | Российская Федерация | Аэропорт | 100 | 100 | 100 |
| АО «АК «НордСтар» | Российская Федерация | Авиaperевозки | - | 100 | 100 |
| Совместные операции по отчетным сегментам | | | | | |
| | | | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года |
| Прочие добывающие | | | | | |
| Nkomati Nickel Mine | Южно-Африканская Республика | Горная металлургия | 50 | 50 | 50 |