

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2020 и 2019

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 года. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий («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 на предприятиях, 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 предприятий 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 года.

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 данной консолидированной финансовой отчетности, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов.

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.

В соответствии с модифицированным ретроспективным методом на момент первоначального применения стандарта:

- применительно к договорам аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) №17 «Аренда», арендные обязательства отражены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств (по состоянию на 1 января 2019 года: 5,55% годовых);
- актив в форме права пользования оценивается в сумме арендного обязательства, скорректированного на величину авансов и кредиторской задолженности, признанных в отношении соответствующих договоров аренды.

В момент перехода на стандарт МСФО (IFRS) №16 «Аренда» Группа дополнительно признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 204 млн долл. США, которая до 1 января 2019 года в рамках положений ранее действующего МСФО (IAS) №17 «Аренда» не признавалась в качестве обязательств по аренде, так как являлась операционной арендой.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года

Группа применила положения МСФО (IFRS) №16 «Аренда», начиная с 1 января 2019 года в соответствии с модифицированным ретроспективным методом перехода.

| Стандарты и интерпретации | Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее |
|---|--|
| МСФО (IAS) №16 «Основные средства» (дополнение) | 1 января 2022 |
| МСФО (IAS) №37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (дополнение) | 1 января 2022 |
| МСФО (IAS) №41 «Сельское хозяйство» (дополнение) | 1 января 2022 |
| МСФО (IFRS) №1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение) | 1 января 2022 |
| МСФО (IFRS) №3 «Объединения бизнеса» (дополнение) | 1 января 2022 |
| МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение) | 1 января 2022 |
| МСФО (IFRS) №16 «Аренда» (дополнение) | 1 января 2022 |
| МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение) | 1 января 2023 |
| МСФО (IAS) №8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение) | 1 января 2023 |
| МСФО (IAS) №12 «Налоги на прибыль» (дополнение) | 1 января 2023 |
| МСФО (IFRS) №17 «Договоры страхования» | 1 января 2023 |

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 2021 года Руководство Группы отразило социальные обязательства в отдельной статье в консолидированном отчете о финансовом положении (ранее были отражены в составе статьи «Резервы»). Показатели по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, были реклассифицированы в соответствии с формой представления резервов и социальных обязательств (Примечания 26 и 27).

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) №23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IAS) №28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (дополнение);
- МСФО (IAS) №19 «Вознаграждение работникам» (дополнение);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым 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 данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних предприятий представлена отдельно от собственного капитала акционеров Компании. Доля неконтролирующих акционеров включает их долю на дату объединения предприятий 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 справедливой стоимости 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 нерезализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

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

В случае утраты контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание активов и обязательств и соответствующих компонентов капитала бывшего дочернего предприятия. Любая возникающая в результате этого разница признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках. Оставшаяся доля владения в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

Совместное предпринимательство

Инвестиции в совместное предпринимательство классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от прав и обязанностей каждого инвестора, возникающих в связи с такой деятельностью. В отношении своей доли участия в совместной операции Группа признает: свои активы, включая свою долю в совместных активах; свои обязательства, включая свою долю в совместных обязательствах; свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции; и свои расходы, включая долю в совместных расходах. Группа признает свою долю участия в совместном предприятии с использованием метода долевого участия.

Объединение предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется

в сумме справедливой стоимости переданных активов, принятых и созданных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой на дату приобретения, в обмен на получение контроля над приобретенной компанией.

При приобретении доли в дочернем, ассоциированном предприятии или совместном предпринимательстве, любое превышение стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, над справедливой стоимостью ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвила. Гудвил, возникший при приобретении дочерних предприятий и совместных операций, отражается отдельно, а гудвил по ассоциированному и совместным предприятиям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные или совместные предприятия.

Гудвил, отраженный отдельно, проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения, его сумма отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой.

Все расходы, связанные с приобретением, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Если первоначальный учет сделки по объединению предприятий не завершен на конец отчетного периода, в котором произошло объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются ретроспективно (также могут признаваться дополнительные активы и обязательства) в течение периода оценки (максимум двенадцать месяцев с момента объединения предприятий) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

| Компонент консолидированного отчета | Действующий обменный курс |
|-------------------------------------|---|
| Активы и обязательства | Курс на дату окончания отчетного периода |
| Доходы, расходы и денежные потоки | Курс на дату совершения соответствующей сделки или средние обменные курсы за отчетный период, приближенные к обменным курсам на даты операций |
| Капитал | Исторический курс |

Все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета компонентов консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о финансовом положении, отражаются как отдельный компонент специального резерва в составе прочих совокупных доходов/расходов.

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 покупателю 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

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность каждого предприятия Группы представляется в его функциональной валюте.

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

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. Также доллар США является более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы. 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 движении денежных средств и консолидированного отчета об изменении в капитале пересчитываются в валюту представления с применением действующих обменных курсов:

в консолидированной финансовой отчетности по мере исполнения таких контрактов. 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.

Доходы по процентам и дивидендам полученным

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа. Доход по процентам начисляется с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 переменные арендные платежи в качестве расходов в периоде, в котором наступает событие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Активы в форме права пользования первоначально оцениваются по первоначальной стоимости, которая включает, в случае применимости:

- первоначальную сумму обязательства по аренде;
- все арендные платежи, осуществленные на дату начала действия договора аренды или до нее;
- все 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 пересмотренных арендных платежах. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды (если такая ставка может быть определена), или ставки привлечения Группой дополнительных заемных средств, определяемой на дату начала аренды с учетом срока аренды и валюты арендных платежей.

Финансовые расходы

Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, 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 объектов капитального строительства, вычитается из расходов на привлечение заемных средств, которые могут быть капитализованы.

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 пяти до десяти лет). Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам отражаются по дисконтированной стоимости.

Планы с установленными отчислениями

Группа производит отчисления по следующим основным планам с установленными отчислениями:

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

Обязательства Группы в отношении данных и других пенсионных планов с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Отчисления отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере предоставления 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 прочих совокупных доходов. В тех случаях, когда текущий или отложенный налог возникает при объединении предприятий, налоговый эффект учитывается при объединении предприятий.

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, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают при первоначальном признании (кроме случаев приобретения предприятий) других активов и обязательств в рамках операций, которые на дату их совершения не влияют на налогооблагаемую и бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия, 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 принимаются к зачету, если существует законное право произвести 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 поисково-разведочных и добычных 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 резерва под обесценение. 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 поисково-разведочных и добычных работ, а также капитализированные процентные 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, рассчитанного на основе данных о количестве балансовых запасов полезных ископаемых пропорционально объему добычи. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. В среднем сроки амортизации составляют от 1 до 49 лет.

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. 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 полезного срока службы.

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезной службы активов:

- здания, сооружения и инфраструктура 2–50 лет
- машины, оборудование и транспорт 2–31 лет
- прочие основные средства 1–20 лет

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, металлургических предприятий, созданием необходимой инфраструктуры, машин и оборудования, в том числе:

- авансы, выданные на приобретение основных средств, и материалы, предназначенные для капитального строительства зданий, металлургических предприятий, 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.

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.

Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и резерва под обесценение. Нематериальные активы в основном включают в себя патенты, лицензии и программное обеспечение, права на использование программного обеспечения и прочие нематериальные активы.

Амортизация патентов, лицензий и программного обеспечения начисляется равномерно в течение периода 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). В тех случаях, когда нецелесообразно оценивать

возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании 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 потоки. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, 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 потоки) 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 потоки) 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 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 пропорционально доле выручки от реализации этого металла в общей выручке. В производственную себестоимость включаются экспортные таможенные пошлины, понесенные до момента, когда контроль над металлом передан покупателю. Побочные продукты оцениваются по чистой стоимости возможной реализации, основанной на текущих рыночных ценах. При этом 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, за вычетом резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации, изменения которого отражаются в составе себестоимости реализованных металлов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Запасы и материалы

Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенной стоимости, за вычетом резерва под снижение стоимости малоходовых и неликвидных материалов.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете 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, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, учитываемые 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 договорных условий денежных потоков 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, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках или прочем совокупном доходе.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

- 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.

К таким инструментам Группа обычно относит денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости, по договорам с котировальным периодом), займы выданные и банковские депозиты.

Финансовые активы, учитываемые 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, учитываемым 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.

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, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

В состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Группа включает 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, а также производные финансовые инструменты 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.

| | |
|---|--|
| В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента | Торговая и прочая дебиторская задолженность Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания |
| В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты | 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 |

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 подтвержденная 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 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 другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать 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.

Обесценение финансовых активов

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, оцененной одним из двух способов:

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 ставки процента. Производные финансовые инструменты 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.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, 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, резерв не признается.

Резервы 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 резервы 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 резерва, 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 резерва используются денежные потоки, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва считается текущая дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические резервы

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

Будущие расходы по выводу основных средств из эксплуатации и соответствующие обязательства отражаются по дисконтированной стоимости в тот момент, когда у Группы возникают 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов. Сумма обязательств по выводу основных средств из эксплуатации периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется.

Экологические резервы включают в себя расходы на устранение ущерба, нанесенного окружающей среде, включая расходы на очистку и восстановление

земель, водных объектов и биологических ресурсов, а также на восстановление окружающей среды после экологических инцидентов и ликвидации последствий экологических инцидентов, штрафные санкции со стороны регулирующих органов за экологические инциденты.

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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 службы рудника, который используется при определении 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.

Правильность применяемых полезных сроков службы основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению, регулярно проверяется руководством. Проверка проводится 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 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 потоки. Для расчета стоимости актива в пользовании руководство неизбежно применяет субъективное суждение

при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, 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 денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические резервы

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. Резервы на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель признаются исходя из дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующих обязательств.

Экологические резервы признаются исходя из наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения экологических обязательств на отчетную дату, принимаемая во внимание риски и неопределенности, связанные с такими обязательствами, включая возможные компенсации по искам гражданско-правового характера и затраты по соответствующим экологическим и этнологическим 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 резервов. Кроме того, на величину данных резервов могут оказать влияние будущие

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

Налог на прибыль

Группа уплачивает налог на прибыль в различных юрисдикциях. Определение суммы резерва 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 окажет влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль 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. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности.

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 подлежат корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Руководство Группы определило следующие операционные 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 продажу полуфабрикатов сегменту Группа КГМК для дальнейшей переработки. 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-обогатительное 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. Прочая реализация Группы КГМК представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для других сегментов Группы, оказываемых в рамках договоров толлинга, 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 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;
- Сегмент Прочие добывающие включает в себя преимущественно 50% долю в совместных операциях по добыче и обогащению металлосодержащей руды Nkomati Nickel Mine («Nkomati»), вышедшей в течение года, закончившись 31 декабря 2021 года, а также прочую горнодобывающую деятельность и деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Российской Федерации и за рубежом. Выручка от реализации сегмента Прочие добывающие 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. Деятельность сегмента Прочие неметаллургические также включает в себя перепродажу 50% металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati. Прочая реализация сегмента Прочие неметаллургические представлена преимущественно выручкой от реализации услуг по перевозке пассажиров воздушным транспортом, грузоперевозок и продаже топлива.

Корпоративная деятельность Группы не является операционным 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 2021, 2020 и 2019 годов, представлены в таблице ниже:

| 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 ЕВITDA | 5 456 | 397 | 3 758 | 59 | 1 076 | (16) | 11 | 716 | 11 457 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | (945) |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ЕВITDA | | | | | | | | | 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 выбытия зарубежных совместных операций | | | | | | | | | 81 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | | 9 285 |
| ПРОЧИЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ И НЕДЕНЕЖНЫЕ СТАТЬИ | | | | | | | | | |
| 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 |
| (Восстановление убытка от обесценения)/ | | | | | | | | | |
| убыток 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 ЕВИТДА | 6 171 | 407 | 1 757 | | 70 | 717 | (14) | 31 | (556) | 8 583 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | | (932) |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ЕВИТДА | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | 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 выбытия дочерних компаний | | | | | | | | | | 92 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | | | 4 579 |
| ПРОЧИЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ И НЕДЕНЕЖНЫЕ СТАТЬИ | | | | | | | | | | |
| 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 |

| За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие не-металлургические | Исключено | Итого |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|-------------------|----------------------------|----------------|---------------|
| ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ВНЕШНИМ КОНТРАГЕНТАМ | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 8 208 | 349 | 2 271 | 1 145 | 182 | 133 | 563 | - | 12 851 |
| Выручка от прочей реализации | 171 | - | 36 | 6 | 4 | - | 495 | - | 712 |
| ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ДРУГИМ СЕГМЕНТАМ | | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 5 177 | 336 | 608 | 21 | 12 | - | 4 | (6 158) | - |
| Выручка от прочей реализации | 280 | 179 | 200 | - | 3 | - | 350 | (1 012) | - |
| Итого выручка | 13 836 | 864 | 3 115 | 1 172 | 201 | 133 | 1 412 | (7 170) | 13 563 |
| Сегментная EBITDA | 9 522 | 475 | 58 | 74 | 349 | (31) | 31 | (1 770) | 8 708 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | (785) |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ EBITDA | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 7 923 |
| Износ и амортизация | | | | | | | | | (911) |
| Восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов, нетто | | | | | | | | | 24 |
| Финансовые расходы, нетто | | | | | | | | | (306) |
| Положительные курсовые разницы, нетто | | | | | | | | | 694 |
| Прибыль от инвестиционной деятельности | | | | | | | | | 100 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | | 7 524 |
| ПРОЧИЕ СУЩЕСТВЕННЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ И НЕДЕНЕЖНЫЕ СТАТЬИ | | | | | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 839 | 76 | 221 | 18 | 103 | 5 | 62 | - | 1 324 |
| Износ и амортизация | 669 | 25 | 104 | 26 | 54 | 1 | 32 | - | 911 |
| (Восстановление убытка от обесценения)/ убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | (43) | - | (1) | - | - | 13 | 7 | - | (24) |
| Изменение резервов | 9 | - | 188 | - | (2) | 7 | 18 | 13 | 233 |

Информация о выручке от реализации металлов внешним контрагентам в разрезе металлов и отчетных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2020 и 2019 годов, представлена в таблице ниже:

| За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | Группа ГМК | Группа КГМК | | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Итого |
|--|------------|-------------|--|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|--------|
| Никель | 5 | 2 624 | | 967 | - | 14 | 17 | 3 627 |
| Медь | 2 778 | 151 | | 23 | 524 | 4 | 309 | 3 789 |
| Палладий | 2 764 | 3 583 | | 55 | - | 5 | 258 | 6 665 |
| Платина | 302 | 373 | | 6 | - | 2 | 2 | 685 |
| Родий | 241 | 800 | | - | - | - | 15 | 1 056 |
| Золото | 273 | 76 | | - | 305 | - | - | 654 |
| Прочие металлы | 117 | 80 | | 55 | 371 | 3 | 1 | 627 |
| | 6 480 | 7 687 | | 1 106 | 1 200 | 28 | 602 | 17 103 |

| За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | Группа ГМК | Группа КГМК | | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Итого |
|--|------------|-------------|--|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|--------|
| Никель | 6 | 2 181 | | 839 | - | 59 | 59 | 3 144 |
| Медь | 2 293 | 389 | | 12 | 364 | 10 | 10 | 3 078 |
| Палладий | 2 283 | 3 399 | | 44 | - | 43 | 596 | 6 365 |
| Платина | 266 | 338 | | 4 | - | 7 | 7 | 622 |
| Родий | 259 | 423 | | - | - | - | - | 682 |
| Золото | 260 | 85 | | - | 331 | - | - | 676 |
| Прочие металлы | 60 | 82 | | 50 | 202 | 10 | 6 | 410 |
| | 5 427 | 6 897 | | 949 | 897 | 129 | 678 | 14 977 |

| За год, закончившийся 31 декабря 2019 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Итого |
|--|------------|---------------|-------------|--|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|--------|
| Никель | 1 079 | 30 | 1 269 | | 880 | - | 65 | 65 | 3 388 |
| Медь | 2 417 | 35 | 246 | | 83 | 76 | 10 | 10 | 2 877 |
| Палладий | 3 634 | 209 | 588 | | 106 | - | 31 | 475 | 5 043 |
| Платина | 484 | 39 | 78 | | 12 | - | 8 | 7 | 628 |
| Родий | 281 | - | 10 | | - | - | - | - | 291 |
| Золото | 240 | - | 26 | | - | 62 | - | - | 328 |
| Прочие металлы | 73 | 36 | 54 | | 64 | 44 | 19 | 6 | 296 |
| | 8 208 | 349 | 2 271 | | 1 145 | 182 | 133 | 563 | 12 851 |

Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 годов представлены в таблице ниже:

| На 31 декабря 2021 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Исключено | Итого |
|---|---------------|---------------|--------------|--|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| Межсегментные активы | 804 | 60 | 635 | | 188 | 39 | - | 60 | (1 786) | - |
| Активы по сегментам | 11 605 | 827 | 3 111 | | 731 | 1 508 | 98 | 1 266 | (1 445) | 17 701 |
| Всего активы по сегментам | 12 409 | 887 | 3 746 | | 919 | 1 547 | 98 | 1 326 | (3 231) | 17 701 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | | 5 734 |
| Итого активы | | | | | | | | | | 23 435 |
| Межсегментные обязательства | 205 | 32 | 739 | | 508 | 7 | 1 | 294 | (1 786) | - |
| Обязательства по сегментам | 2 676 | 250 | 578 | | 64 | 135 | 72 | 1 319 | - | 5 094 |
| Всего обязательства по сегментам | 2 881 | 282 | 1 317 | | 572 | 142 | 73 | 1 613 | (1 786) | 5 094 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | | 13 553 |
| Итого обязательства | | | | | | | | | | 18 647 |

| 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 |

| На 31 декабря 2019 года | Группа ГМК | Южный кластер | Группа КГМК | | NN Harjavalta | ГРК Быстринское | Прочие добывающие | Прочие неметаллургические | Исключено | Итого |
|---|---------------|---------------|--------------|--|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| Межсегментные активы | 3 286 | 163 | 315 | | 100 | 28 | 5 | 38 | (3 935) | - |
| Активы по сегментам | 10 416 | 375 | 4 177 | | 486 | 1 791 | 78 | 984 | (1 983) | 16 324 |
| Всего активы по сегментам | 13 702 | 538 | 4 492 | | 586 | 1 819 | 83 | 1 022 | (5 918) | 16 324 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | | 3 150 |
| Итого активы | | | | | | | | | | 19 474 |
| Межсегментные обязательства | 305 | 39 | 3 227 | | 138 | 11 | - | 215 | (3 935) | - |
| Обязательства по сегментам | 1 732 | 108 | 348 | | 102 | 107 | 54 | 1 197 | - | 3 648 |
| Всего обязательства по сегментам | 2 037 | 147 | 3 575 | | 240 | 118 | 54 | 1 412 | (3 935) | 3 648 |
| Нераспределенные | | | | | | | | | | 11 539 |
| Итого обязательства | | | | | | | | | | 15 187 |

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

| | Итого | Никель | Медь | Палладий | Платина | Родий | Золото | Прочие металлы |
|---|--------|--------|-------|----------|---------|-------|--------|----------------|
| ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА | | | | | | | | |
| Европа | 9 036 | 1 693 | 3 073 | 2 778 | 612 | 354 | 342 | 184 |
| Азия | 4 688 | 1 209 | 576 | 2 204 | 1 | 82 | 306 | 310 |
| Северная и Южная Америка | 2 647 | 351 | 6 | 1 671 | 56 | 554 | - | 9 |
| Российская Федерация и СНГ | 732 | 374 | 134 | 12 | 16 | 66 | 6 | 124 |
| | 17 103 | 3 627 | 3 789 | 6 665 | 685 | 1 056 | 654 | 627 |
| ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА | | | | | | | | |
| Европа | 6 755 | 1 277 | 1 826 | 2 353 | 543 | 275 | 341 | 140 |
| Азия | 5 266 | 1 366 | 1 027 | 2 292 | 27 | 51 | 308 | 195 |
| Северная и Южная Америка | 2 400 | 260 | 23 | 1 715 | 46 | 339 | - | 17 |
| Российская Федерация и СНГ | 556 | 241 | 202 | 5 | 6 | 17 | 27 | 58 |
| | 14 977 | 3 144 | 3 078 | 6 365 | 622 | 682 | 676 | 410 |
| ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА | | | | | | | | |
| Европа | 6 680 | 1 399 | 2 354 | 1 892 | 574 | 85 | 261 | 115 |
| Азия | 3 243 | 1 329 | 226 | 1 476 | 32 | 14 | 47 | 119 |
| Северная и Южная Америка | 2 289 | 427 | 77 | 1 595 | 14 | 137 | 1 | 38 |
| Российская Федерация и СНГ | 639 | 233 | 220 | 80 | 8 | 55 | 19 | 24 |
| | 12 851 | 3 388 | 2 877 | 5 043 | 628 | 291 | 328 | 296 |

Выручка от реализации металлов за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включает чистый убыток от переоценки по справедливой стоимости форвардных контрактов, исполнение которых ожидается в виде физической поставки товара или на нетто-основе, в сумме (41) млн долл. США (за год закончившийся 31 декабря 2020 года: чистый убыток от переоценки (104) млн долл.

США и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: чистый убыток от переоценки (47) млн долл. США).

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, выручка от реализации металлов включает в себя чистую прибыль в сумме 25 млн долл. США от корректировок цен по договорам, по которым цены на металлы устанавливаются

предварительно, данная сумма относится преимущественно к реализации родия и прочих металлов в Европе, Азии, Северной и Южной Америке (относится преимущественно к реализации палладия за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: чистая прибыль 38 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: чистый убыток (1) млн долл. США).

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

За год, закончившийся 31 декабря

| | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| ДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ | | | |
| Расходы на персонал | 1 406 | 1 307 | 1 295 |
| Материалы и запчасти | 715 | 731 | 712 |
| Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи | 627 | 248 | 221 |
| Расходы на приобретение рафинированных металлов для перепродажи | 581 | 482 | 438 |
| Экспортные таможенные пошлины | 442 | - | - |
| Расходы на оплату услуг сторонних организаций | 410 | 276 | 239 |
| Транспортные расходы | 130 | 90 | 78 |
| Топливо | 122 | 109 | 101 |
| Электричество и теплоснабжение | 118 | 151 | 155 |
| Расходы на приобретение сырья и полупродуктов | 95 | 298 | 402 |
| Прочие | 228 | 194 | 167 |
| Итого денежные операционные расходы | 4 874 | 3 886 | 3 808 |
| Износ и амортизация | 843 | 845 | 735 |
| Увеличение запасов металлопродукции | (660) | (231) | (44) |
| Итого | 5 057 | 4 500 | 4 499 |

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря

| | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|------------|------------|------------|
| Расходы на персонал | 577 | 529 | 601 |
| Расходы на оплату услуг сторонних организаций | 191 | 142 | 123 |
| Износ и амортизация | 83 | 67 | 69 |
| Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль | 76 | 69 | 77 |
| Транспортные расходы | 18 | 18 | 15 |
| Прочие | 44 | 44 | 53 |
| Итого | 989 | 869 | 938 |

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|----------------------|----------------------------------|------|------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Транспортные расходы | 81 | 72 | 54 |
| Расходы на маркетинг | 48 | 44 | 45 |
| Расходы на персонал | 19 | 19 | 16 |
| Прочие | 36 | 32 | 18 |
| Итого | 184 | 167 | 133 |

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|-------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Расходы социального характера (Примечание 27) | 1 031 | 500 | 224 |
| Экологические резервы (Примечание 26) | 176 | 2 242 | 1 |
| Расходы на ликвидацию производственных инцидентов | 69 | - | - |
| Изменение резерва под закрытие производственных мощностей (Примечание 26) | (3) | (10) | 190 |
| Изменение прочих резервов | (3) | 24 | 39 |
| Доход, полученный в процессе пусконаладочных работ, нетто | - | - | (192) |
| Прочие, нетто | 15 | (19) | 41 |
| Итого | 1 285 | 2 737 | 303 |

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Расходы по процентам, за вычетом капитализированных процентов | 225 | 364 | 340 |
| Изменения справедливой стоимости прочих долгосрочных и прочих краткосрочных обязательств | 66 | 262 | 64 |
| Амортизация дисконта по резервам и кредиторской задолженности | 59 | 61 | 84 |
| Расходы по процентам, начисляемым на обязательства по договорам аренды | 15 | 12 | 12 |
| (Доход)/расход, связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа | (68) | 182 | (199) |
| Прочие, нетто | (18) | (2) | 5 |
| Итого | 279 | 879 | 306 |

13. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------|------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Процентный доход по банковским депозитам | 51 | 43 | 64 |
| Прочие, нетто | 1 | 30 | 34 |
| Итого | 52 | 73 | 98 |

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|-------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Расход по текущему налогу на прибыль | 1 695 | 1 685 | 1 924 |
| Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль | 616 | (740) | (366) |
| Итого расход по налогу на прибыль | 2 311 | 945 | 1 558 |

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

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|-------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Прибыль до налогообложения | 9 285 | 4 579 | 7 524 |
| Налог на прибыль по ставке 20% | 1 857 | 916 | 1 505 |
| Изменения в непризнаваемых отложенных налоговых активах | 15 | 14 | 25 |
| Невычитаемые социальные расходы | 177 | 93 | 64 |
| Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий | (45) | (38) | (62) |
| Резерв по налогу на прибыль в отношении компенсации экологического ущерба | 460 | - | - |
| Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц | (153) | (40) | 26 |
| Итого расход по налогу на прибыль | 2 311 | 945 | 1 558 |

Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц представлен в основном эффектом применения льготной ставки по налогу на прибыль дочерней компаний.

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

Балансы отложенных налогов

| | 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 резервы | (416) | 407 | - | 3 | (6) |
| Прочие резервы | (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), нетто | (712) | 616 | 2 | - | (94) |

| | На 31 декабря 2019 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | 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 резервы | - | (439) | 23 | (416) |
| Прочие резервы | - | (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 |
| Прочие обязательства | 36 | (6) | (9) | 21 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (33) | 3 | 7 | (23) |
| Отложенные налоговые (активы), нетто | (38) | (740) | 66 | (712) |

| | На 1 января 2019 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Эффект пересчета в валюту представления | На 31 декабря 2019 года |
|---|--------------------------|---|--|----------------------------|
| Основные средства и активы в форме права пользования | 427 | 15 | 50 | 492 |
| Запасы | 107 | (377) | (9) | (279) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (7) | (3) | - | (10) |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (53) | (51) | (9) | (113) |
| Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде | (123) | (15) | (15) | (153) |
| Прочие активы | 24 | (3) | 1 | 22 |
| Прочие обязательства | (2) | 38 | - | 36 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (61) | 30 | (2) | (33) |
| Отложенные налоговые обязательства/(активы), нетто | 312 | (366) | 16 | (38) |

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства, которые относятся к дочерним предприятиям Группы, входящим в консолидированную группу налогоплательщиков, были представлены свернуто. Ниже представлены данные по суммам отложенного налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|--------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Отложенные налоговые обязательства | 73 | 43 | 60 |
| Отложенные налоговые активы | (167) | (755) | (98) |
| Отложенные налоговые (активы), нетто | (94) | (712) | (38) |

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Временные разницы, принимаемые к вычету | 194 | 218 | 164 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 201 | 182 | 240 |
| Итого | 395 | 400 | 404 |

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 2021 года отложенный налоговый актив в сумме 135 млн долл. США, связанный с налоговым убытком прошлых лет, относился к выбытию акций ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка (31 декабря 2020 года: 136 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 162 млн долл. США) не был признан в связи с тем, что он возник

до вступления Компании в консолидированную группу налогоплательщиков. Вышеупомянутый отложенный налоговый актив может быть признан после выхода Компании из консолидированной группы налогоплательщиков бессрочно.

По состоянию на 31 декабря 2021 года непризнаваемые отложенные налоговые активы в сумме 66 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 2020 года: 46 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 78 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разностям в сумме 3 499 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 2 031 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 628 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 2019 года | 8 245 | 3 015 | 3 308 | 254 | 1 358 | 16 180 |
| Строительство и приобретение | 614 | - | - | - | 855 | 1 469 |
| Ввод в эксплуатацию | - | 177 | 513 | 11 | (701) | - |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации | 79 | 4 | - | - | - | 83 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | - | 9 | 15 | 5 | - | 29 |
| Выбытия | (52) | (43) | (69) | (6) | (32) | (202) |
| Прочее | 91 | 38 | (43) | - | (86) | - |
| Эффект пересчета в валюту представления | 999 | 360 | 382 | 31 | 166 | 1 938 |
| Остаток на 31 декабря 2019 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 предприятий (Примечание 21) | (68) | - | - | - | - | (68) |
| Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий | - | 25 | 1 | - | - | 26 |
| Выбытия | (32) | (25) | (29) | (2) | (12) | (100) |
| Прочее | (31) | 10 | 20 | (1) | (9) | (11) |
| 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 |

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 2019 года | (2 452) | (1 493) | (1 831) | (103) | (163) | (6 042) |
| Амортизационные отчисления | (437) | (145) | (314) | (27) | - | (923) |
| Выбытия | 41 | 36 | 54 | 4 | 15 | 150 |
| Восстановление убытка от обесценения, нетто | (32) | 42 | - | (1) | 15 | 24 |
| Прочее | 7 | (18) | 19 | 1 | (9) | - |
| Эффект пересчета в валюту представления | (286) | (182) | (214) | (13) | (18) | (713) |
| Остаток на 31 декабря 2019 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 предприятий (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) |
| 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) |
| Остаточная стоимость На 31 декабря 2019 года | 6 817 | 1 800 | 1 820 | 156 | 1 400 | 11 993 |
| 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 2021 года незавершенное капитальное строительство включало 0 млн долл. США безотзывных аккредитивов, открытых для оплаты приобретения основных средств (31 декабря 2020 года: 14 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 52 млн долл. США), представляющих обеспечительные депозиты, размещенные в банке.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств включает 0 млн долл. США в отношении безотзывных аккредитивов (за год, закончившийся

31 декабря 2020 года: 1 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 221 млн долл. США).

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 95 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 118 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 174 млн долл. США). Годовая ставка капитализации, использованная для определения суммы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 3,12% (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 4,10% и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 5,12%).

На 31 декабря 2021 года основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, включали 2 560 млн долл. США затрат незавершенного строительства (31 декабря 2020 года: 2 593 млн долл. США и на 31 декабря 2019 года: 2 750 млн долл. США).

На 31 декабря 2021 года основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включали 38 млн долл. США инвестиционной недвижимости (31 декабря 2020 года: 39 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 48 млн долл. США).

Обесценение

В 2015 году Группа признала газодобывающие активы отдельной единицей, генерирующей денежные потоки, а их стоимость в использовании 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 года, был признан убыток от обесценения в сумме 41 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, доход от восстановления убытка от обесценения в сумме 70 млн долл. США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, в связи с изменениями обстоятельств и условий деятельности Группа пересмотрела выделение активов в отдельную единицу, генерирующую денежные потоки. В результате пересмотра газодобывающие активы были включены в состав единицы, генерирующей денежные потоки, включающей операции основных производственных активов в Норильске. В отношении указанной единицы, генерирующей денежные потоки, 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.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа обнаружила признаки дополнительного обесценения активов Nkomati и провела тест на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. В результате балансовая стоимость доли Группы в основных средствах Nkomati была полностью обесценена по состоянию

на 31 декабря 2019 года. Убыток от обесценения в сумме 12 млн долл. США был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, дополнительных убытков от обесценения или доходов от восстановления обесценения не признавалось.

В 2020 году 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 потоки: горно-обогатительное производство КГМК, определенной в составе АО «Кольская ГМК».

Возмещаемая стоимость данной единицы, генерирующей денежные потоки, была определена на основе расчетов стоимости в использовании. 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 года. На 31 декабря 2021 года 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 потоки. Убыток от обесценения в сумме 137 млн долл. США (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.

Наиболее существенные оценки и предположения, примененные для расчета стоимости в использовании, приведены ниже:

- прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы. Прогнозы были выполнены

до 2031 года. Оценка была выполнена, основываясь на прогнозируемых дисконтированных денежных потоках, которые планируется получить от деятельности производственной единицы.

- для прогнозирования цен на медно-никелевый концентрат руководство Группы использовало скорректированные значения прогнозных цен на биржевые товары. 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 3,0–4,6% (31 декабря 2020: 3,6–4,5%). Обменные курсы долл. США/руб. использовались в диапазоне 72,23–84,76 (31 декабря 2020: 72,02–84,76).
- доналоговая номинальная ставка дисконтирования 12,2% (31 декабря 2020: 13,7%) была посчитана, как средневзвешенная стоимость капитала, и отражает оценку руководством рисков, присущих данной единице, генерирующей денежные потоки.

В течение 2021 года Группа разработала и частично реализовала планы оптимизационных мероприятий, направленных на улучшение денежных потоков горно-обогатительного производства КГМК и смягчения негативного влияния роста НДПИ, продолжение реализации которых ожидается в 2022 году.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, дополнительные убытки от обесценения в размере 26 млн долл. США были признаны в отношении отдельных активов (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 3 млн долл. США, и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 34 млн долл. США).

Активы в форме права пользования

| | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие активы в форме права пользования | Итого |
|--|-------------------------------------|----------------------------------|---|-------|
| Остаток на 1 января 2019 года | 137 | 62 | 5 | 204 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | 9 | 15 | 5 | 29 |
| Амортизация | (23) | (18) | (3) | (44) |
| Эффект пересчета в валюту представления | 16 | 7 | – | 23 |
| Остаток на 31 декабря 2019 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 предприятий | 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) |
| Эффект пересчета в валюту представления | – | – | – | – |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 92 | 108 | 14 | 214 |

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|-----------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ | | | |
| Займы выданные и прочая дебиторская задолженность | 58 | 56 | 113 |
| Инвестиции в ассоциированные предприятия | 17 | 14 | – |
| Банковские депозиты | 12 | 11 | 8 |
| Производные финансовые инструменты (Примечание 30) | 2 | – | 102 |
| Итого долгосрочные | 89 | 81 | 223 |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ | | | |
| Займы выданные | 1 | 57 | 47 |
| Депозиты | 34 | – | – |
| Производные финансовые инструменты | 8 | 1 | 4 |
| Итого краткосрочные | 43 | 58 | 51 |

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ | | | |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 410 | 434 | 638 |
| Авансовые платежи по прочим налогам | 9 | 17 | 13 |
| | 419 | 451 | 651 |
| За вычетом: резерв под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению | (7) | (7) | (7) |
| Прочие налоги к возмещению | 412 | 444 | 644 |
| Налоговые обязательства | | | |
| Налог на добавленную стоимость | 75 | 199 | 397 |
| Страховые взносы во внебюджетные фонды | 51 | 48 | 46 |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 50 | 15 | 16 |
| Налог на имущество | 19 | 12 | 15 |
| Прочие | 74 | 55 | 29 |
| Прочие налоговые обязательства | 269 | 329 | 503 |

18. ЗАПАСЫ

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|--------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Готовая металлопродукция | 767 | 547 | 407 |
| Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полупродукты | 1 572 | 1 159 | 1 339 |
| За вычетом: резерв под снижение стоимости готовой продукции и металлов на стадии переработки до чистой цены возможной реализации | (78) | (84) | (5) |
| Итого запасы металлопродукции | 2 261 | 1 622 | 1 741 |
| Запасы и материалы | 823 | 644 | 811 |
| За вычетом: резерв по малооборачиваемым и неликвидным материалам и запасам | (58) | (74) | (77) |
| Запасы и материалы, нетто | 765 | 570 | 734 |
| Запасы | 3 026 | 2 192 | 2 475 |

На 31 декабря 2021 года часть полупродуктов в сумме 121 млн долл. США, за вычетом резерва под обесценение в сумме 69 млн долл. США, была отражена в составе прочих внеоборотных активов, исходя из производственных планов Группы (31 декабря 2020 года: 73 млн долл. США за вычетом 57 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 52 млн долл. США за вычетом 52 млн долл. США).

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Торговая дебиторская задолженность | 345 | 411 | 277 |
| Прочая дебиторская задолженность | 171 | 150 | 151 |
| Задолженность регистратора по перечислению дивидендов акционерам (Примечание 31) | - | 32 | - |
| | 516 | 593 | 428 |
| За вычетом: резерв под ожидаемые кредитные убытки | (48) | (56) | (66) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто | 468 | 537 | 362 |

В 2021, 2020 и 2019 годах средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней. Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной.

По состоянию на 31 декабря 2021 года торговая и прочая дебиторская задолженность включает задолженность, оцениваемую по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Уровень иерархии 2, в размере 248 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 339 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 196 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 годов 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 42 дня в 2021 году (в 2020 году: 37 дней, в 2019 году: 25 дней). Проценты по такой дебиторской задолженности не начислялись.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие

просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 года в размере 109 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 83 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 43 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 | | |
|--------------|---------------|------|------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| До 180 дней | 97 | 75 | 35 |
| 180–365 дней | 12 | 8 | 8 |
| | 109 | 83 | 43 |

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|-----------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| ОСТАТОК НА НАЧАЛО ГОДА | 56 | 66 | 70 |
| Изменение резерва | 2 | 3 | (8) |
| Списание торговой и прочей дебиторской задолженности | (10) | (2) | (4) |
| Эффект пересчета в валюту представления | - | (11) | 8 |
| Остаток на конец года | 48 | 56 | 66 |

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|-------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Расчетные счета | | | |
| • в рублях | 249 | 41 | 72 |
| • в долларах США | 1 691 | 3 744 | 918 |
| • в евро | 20 | 18 | 34 |
| • в прочей валюте | 35 | 102 | 60 |
| Банковские депозиты | | | |
| • в рублях | 2 402 | 39 | 1 357 |
| • в долларах США | 1 132 | 1 237 | 326 |
| • в прочей валюте | 5 | 8 | 9 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | | | |
| • в рублях | 6 | - | 6 |
| • в долларах США | 7 | - | 1 |
| • в прочей валюте | - | 2 | 1 |
| Итого | 5 547 | 5 191 | 2 784 |

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по банковским депозитам в долларах США составляли от 0,05% до 0,88% на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: от 0,15% до 0,41% и 31 декабря 2019 года: от 1,25% до 1,80%). Годовая процентная ставка по банковским депозитам в рублях составляла от 7,20% до 9,12% на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 3,75% и 31 декабря 2019 года: от 5,90% до 6,26%).

21. ВЫБИТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ И ЗАРУБЕЖНЫХ СОВМЕСТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

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 года. В октябре 2021 года 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 года Группа продала ряд активов, принадлежащих австралийскому предприятию Группы MPI Nickel Pty Ltd, в том числе никелевый проект Hopeutoop 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.

4 июля 2019 года Группа продала долю в дочернем обществе, оказывающем услуги по строительству, за вознаграждение 5 млн долл. США. Чистый отток денежных средств от выбытия дочернего общества, отраженный в консолидированном отчете о движении денежных средств, составил 20 млн долл. США. Прибыль от выбытия в размере 2 млн долл. США была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску и выпущенный капитал

На 31 декабря 2020 и 2019 годов количество разрешенных и выпущенных акций составило 158 245 476. На 31 декабря 2021 года количество разрешенных и выпущенных акций с учетом погашения составило 153 654 624.

27 апреля 2021 года Советом директоров Компании было принято решение о приобретении собственных размещенных

акций Компании. Программа выкупа была полностью завершена 29 июня 2021 года. 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 года 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 года. Операции погашения собственных акций, выкупленных у акционеров были отражены в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Прибыль на акцию

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|------|------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (долларов США на акцию): | 41,9 | 21,4 | 36,5 |

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

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|-------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании | 6 512 | 3 385 | 5 782 |

Средневзвешенное количество акций в обращении

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Количество акций в обращении на 1 января | 158 245 476 | 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 | 158 245 476 | 158 245 476 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении, используемое для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию | 155 502 830 | 158 245 476 | 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 2021, 2020 и 2019 годов до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы представлена ниже:

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|--------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Внеоборотные активы | 1 254 | 1 298 | 1 486 |
| Оборотные активы | 1 061 | 762 | 407 |
| Долгосрочные обязательства | (66) | (718) | (824) |
| Краткосрочные обязательства | (65) | (67) | (142) |
| ЧИСТЫЕ АКТИВЫ | 2 184 | 1 275 | 927 |
| Чистые активы, причитающиеся держателям неконтролирующих долей | 1 093 | 656 | 464 |

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Чистая прибыль за год | 924 | 497 | 362 |
| Прочий совокупный (расход)/доход за год | (15) | (147) | 76 |
| ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД | 909 | 350 | 438 |
| Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей | 462 | 248 | 181 |
| Прочий совокупный (расход)/доход, причитающийся держателям неконтролирующих долей | (7) | (73) | 38 |

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | 1 083 | 619 | 302 |
| Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность | (407) | (413) | (252) |
| Денежные средства, направленные на финансовую деятельность | (675) | (215) | (4) |
| Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто | 1 | (9) | 46 |

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

| | Валюта | Фиксированная/плавающая ставка | Средняя номинальная ставка в течение года, закончившегося 31 декабря, % | | | Срок погашения | На 31 декабря | | |
|---|-----------|--------------------------------|---|-------|-------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | | | 2021 | 2020 | 2019 | | 2021 | 2020 | 2019 |
| Необеспеченные кредиты | долл. США | плавающая | 1,53% | 1,99% | 3,75% | 2022-2028 | 5 624 | 5 319 | 3 746 |
| | рубли | фиксированная | – | – | 8,30% | | – | – | 969 |
| | евро | плавающая | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 2022-2028 | 24 | 30 | 30 |
| Обеспеченные кредиты | рубли | фиксированная | 9,75% | 9,75% | 9,75% | 2022 | 4 | 8 | 10 |
| Итого кредиты | | | | | | | 5 652 | 5 357 | 4 755 |
| Облигации | долл. США | фиксированная | 4,20% | 4,39% | 4,88% | 2022-2026 | 4 238 | 3 736 | 4 220 |
| | рубли | фиксированная | 7,20% | 8,85% | 8,85% | 2024 | 336 | 541 | 645 |
| Итого облигации | | | | | | | 4 574 | 4 277 | 4 865 |
| Итого кредиты и займы | | | | | | | 10 226 | 9 634 | 9 620 |
| За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов | | | | | | | (1 610) | (12) | (1 087) |
| Долгосрочные кредиты и займы | | | | | | | 8 616 | 9 622 | 8 533 |

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 2021 года кредиты были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 8 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 8 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 10 млн долл. США).

Сверка обязательств/(активов) и денежных потоков, обусловленных финансовой деятельностью приведена в таблице ниже:

| | Кредиты и займы | Обязательства по аренде | Производные финансовые инструменты | Итого |
|---|-----------------|-------------------------|------------------------------------|---------|
| Остаток на 1 января 2019 года | 8 417 | 22 | 61 | 8 500 |
| Привлечение кредитов и займов | 3 212 | - | - | 3 212 |
| Погашение кредитов и займов | (2 163) | - | - | (2 163) |
| Погашение обязательств по аренде | - | (45) | - | (45) |
| Поступления по обмену потоками по валютно-процентным свопам | - | - | 37 | 37 |
| ИЗМЕНЕНИЯ, ОБУСЛОВЛЕННЫЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 1 049 | (45) | 37 | 1 041 |
| Прочие неденежные изменения: | | | | |
| Применение МСФО 16 | - | 204 | - | 204 |
| Начисление обязательства по аренде | - | 36 | - | 36 |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | - | - | (199) | (199) |
| Влияние изменений валютных курсов | 153 | 7 | - | 160 |
| Затраты по привлечению займов и амортизация займов по эффективной ставке | 1 | - | - | 1 |
| Остаток на 31 декабря 2019 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 |

| | Кредиты и займы | Обязательства по аренде | Производные финансовые инструменты | Итого |
|---|-----------------|-------------------------|------------------------------------|--------|
| 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 |

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.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

| | Валюта | Средняя ставка заимствования в течение года, закончившегося 31 декабря, % | | | Срок погашения | На 31 декабря | | |
|---|---------------|---|-------|-------|----------------|---------------|------|------|
| | | 2021 | 2020 | 2019 | | 2021 | 2020 | 2019 |
| Обязательства по аренде | рубли | 7,23% | 7,37% | 8,21% | 2022-2099 | 113 | 126 | 56 |
| | долл. США | 4,10% | 4,07% | 4,57% | 2022-2031 | 107 | 114 | 148 |
| | евро | 6,31% | 6,20% | 6,55% | 2022-2050 | 15 | 20 | 19 |
| | прочие валюты | - | 2,06% | 2,29% | | - | 2 | 1 |
| Итого обязательства по аренде | | | | | | 235 | 262 | 224 |
| За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде | | | | | | (57) | (59) | (44) |
| Долгосрочные обязательства по аренде | | | | | | 178 | 203 | 180 |

Величина обязательств по договорам аренды со сроком погашения, превышающим 15 лет с даты подписания договора, составила по состоянию на 31 декабря 2021 года 13 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 12 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 15 млн долл. США).

26. РЕЗЕРВЫ

| | Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации | Экологические резервы | Налоговый резерв | Прочие резервы | Итого |
|--|--|-----------------------|------------------|----------------|--------------|
| Остаток на 1 января 2019 года | 337 | - | 2 | 1 | 340 |
| Начисление | 187 | 1 | 4 | 37 | 229 |
| Использование | (18) | (1) | (1) | (20) | (40) |
| Изменение оценок | 81 | - | - | - | 81 |
| Амортизация дисконта | 30 | - | - | - | 30 |
| Эффект пересчета в валюту | | | | | |
| Представления | 45 | - | (1) | 1 | 45 |
| Остаток на 31 декабря 2019 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 пересчета 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 пересчета в валюту представления | (9) | (14) | (1) | - | (24) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года в т.ч. краткосрочная часть: | 768 | 259 | 4 | 9 | 1 040 |
| На 31 декабря 2019 года | 29 | - | 4 | 16 | 49 |
| На 31 декабря 2020 года | 66 | 2 072 | 5 | 19 | 2 162 |
| На 31 декабря 2021 года | 86 | 48 | 4 | 8 | 146 |

Существенное событие – разлив топлива в Норильске

29 мая 2020 года 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 растрепление 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 году, при этом на 31 декабря 2020 года было понесено 48 млн долл. США расходов на ликвидацию.

10 сентября 2020 года Енисейской территориальное управление Федеральной службы по надзору в сфере природопользования (Росприроднадзор) подала иск в арбитражный суд Красноярского края против АО «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).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа признала экологический резерв в связи с требованиями о компенсации экологического ущерба и расходами на ликвидацию и рекультивацию в общей сумме 2 134 млн долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа оценивала возмещаемость признанного отложенного налогового актива в сумме 415 млн долл. США в отношении экологических резервов как вероятную исходя из существовавшей на тот момент практики применения налогового законодательства Российской Федерации и его интерпретации Группой и с учетом прогнозов по налогооблагаемой прибыли.

10 марта 2021 года 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 первого полугодия 2021 года расходы по выплаченной компенсации были учтены Группой в составе налоговой базы по налогу на прибыль. 3 декабря 2021 года Группа получила решение по камеральной налоговой проверке по консолидированной группе налогоплательщиков за первое полугодие 2021 года, оспаривающее возможность принятия данных расходов к вычету. В настоящий момент Группа находится в процессе досудебного обжалования данного решения. Учитывая все факты и обстоятельства, исходя из оценки вероятности оттока экономических выгод Группа сформировала оценочное обязательство по налогу на прибыль в отношении данного решения по состоянию на 31 декабря 2021 года.

В апреле 2021 года 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 года 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).

3 сентября 2021 года 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 рыбопродуктивных заводов, а также искусственного воспроизводства и выпуска молоди соответствующих видов рыб. На дату утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности стороны находятся в заключительной фазе переговоров по условиям мирового

соглашения. Очередное судебное заседание по делу назначено на 18 февраля 2022 года.

Ключевые предпосылки для определения обязательств по ожидаемым к выполнению в рамках мирового соглашения долгосрочным мероприятиям по искусственному воспроизводству биологических ресурсов в силу своего характера содержат высокую степень неопределенности, прежде всего: период воспроизводства и стабилизации численности популяций видов водных биоресурсов, стоимость строительства и эксплуатации рыбопродуктивных заводов, величину операционных затрат, необходимых для проведения мероприятий на объектах Норильско-Пясинской озерно-речной системы, макроэкономические предпосылки (включая применимые ставки инфляции и безрисковые ставки), а также существенное влияние фактора дисконтирования ввиду длительности срока.

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

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

Данная величина подвержена высокой степени неопределенности и будет уточняться в следующие отчетные периоды по мере появления новых фактов и обстоятельств, включая результаты переговоров заинтересованных сторон, судебных решений, 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 | | |
|--|---------------|-------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Ставка дисконта российских предприятий | 8,2% - 8,67% | 4,2% - 7,0% | 5,6% - 7,5% |
| Ставка дисконта иностранных предприятий | 4,44% - 9,57% | 3,64% | 7,14% |
| Прогнозируемая дата закрытия рудников | до 2054 | до 2057 | до 2060 |
| Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2022 по 2041 годы | 2,8% - 4,9% | 2,8% - 4,1% | 2,9% - 4,2% |
| Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2042 года и далее | 2,5% - 2,8% | 2,5% - 2,8% | 2,9% |

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

| | На 31 декабря | | |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Со второго по пятый годы | 317 | 228 | 278 |
| С шестого по десятый годы | 231 | 88 | 124 |
| С одиннадцатого по пятнадцатый годы | 86 | 62 | 102 |
| С шестнадцатого по двадцатый годы | 66 | 82 | 64 |
| В последующие годы | 194 | 100 | 68 |
| Итого | 894 | 560 | 636 |

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала резерв, связанный с закрытием отдельных производственных мощностей на Кольском полуострове с 2021 года (Примечание 11). Соответствующая величина обязательства по выводу основных средств из эксплуатации была рассчитана на основании наилучших оценок суммы и срока возникновения будущих расходов и учтена соответствующим образом.

27. СОЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

В таблице ниже представлены изменения социальных обязательств Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021, 2020 и 2019.

| | Социальные обязательства |
|---|--------------------------|
| Остаток на 1 января 2019 года | 102 |
| Начисление резервов и обязательств | 222 |
| Использование и выплаты | (256) |
| Изменение оценок | 2 |
| Амортизация дисконта | 8 |
| Эффект пересчета в валюту представления | 11 |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | 89 |
| Начисление резервов и обязательств | 489 |
| Использование и выплаты | (398) |
| Изменение оценок | 11 |
| Амортизация дисконта | 5 |
| Эффект пересчета в валюту представления | (16) |
| Остаток на 31 декабря 2020 года | 180 |
| Начисление резервов и обязательств | 1 062 |
| Использование и выплаты | (431) |
| Изменение оценок | (31) |
| Амортизация дисконта | 18 |
| Эффект пересчета в валюту представления | (7) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 791 |
| в т.ч. краткосрочная часть: | |
| На 31 декабря 2019 года | 51 |
| На 31 декабря 2020 года | 96 |
| На 31 декабря 2021 года | 158 |

| | На 31 декабря | | |
|-------------------------------------|---------------|-----------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Со второго по пятый годы | 296 | 66 | 32 |
| С шестого по десятый годы | 216 | 11 | 6 |
| С одиннадцатого по пятнадцатый годы | 117 | 3 | - |
| С шестнадцатого по двадцатый годы | 2 | 2 | - |
| В последующие годы | 2 | 2 | - |
| Итого | 633 | 84 | 38 |

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|--------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 416 | 267 | 425 |
| Задолженность по приобретению объектов основных средств | 417 | 242 | 212 |
| Прочая кредиторская задолженность | 397 | 116 | 117 |
| Итого финансовые обязательства | 1 230 | 625 | 754 |
| НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Авансы полученные по договорам с покупателями | 994 | 802 | 952 |
| Итого нефинансовые обязательства | 994 | 802 | 952 |
| Итого | 2 224 | 1 427 | 1 706 |

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

| | На 31 декабря | | |
|-------------------------------|---------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| До одного месяца | 854 | 322 | 260 |
| От одного до трех месяцев | 312 | 246 | 199 |
| От трех до двенадцати месяцев | 64 | 57 | 295 |
| Итого | 1 230 | 625 | 754 |

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

РАБОТНИКАМ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Резерв на оплату ежегодных отпусков | 238 | 218 | 206 |
| Задолженность по оплате труда и премиям | 190 | 178 | 225 |
| Прочие | 31 | 27 | 32 |
| Итого обязательства | 459 | 423 | 463 |
| За вычетом долгосрочной части | (42) | (22) | (70) |
| Краткосрочная часть обязательств | 417 | 401 | 393 |

Балансовая стоимость социальных резервов определяется путем дисконтирования денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства. По состоянию на 31 декабря 2021 года ставки дисконтирования составили от 8,20% до 8,67% (31 декабря 2020 года: от 4,30% до 5,58% и 31 декабря 2019 года: от 5,61% до 6,35%).

В 2017 году Группа заключила соглашения с Правительством Забайкальского края, предусматривающие создание и развитие объектов производственной, социальной и иной инфраструктуры в период до 2026 года.

В 2020 году Группа заключила новые соглашения с Правительством Забайкальского края и Правительством Мурманской области, наряду с пересмотром условий действующих соглашений, по условиям которых Компания взяла дополнительные финансовые обязательства по социально-экономическому развитию этих регионов, в том числе по строительству объектов социальной инфраструктуры.

В 2021 году Группа заключила с Правительством Красноярского края соглашение о сотрудничестве в области реализации инвестиционных проектов, предусматривающее ряд социальных и инфраструктурных проектов в период до 2028 года, способствующих социально-экономическому развитию Красноярского края по приоритетным направлениям (социокультурное, образовательное и научное, поддержка развития малого и среднего предпринимательства и инновационной деятельности).

На 31 декабря 2021 года величина признанного резерва по вышеуказанным соглашениям с региональными правительствами в составе Социальных обязательств составила 115 млн долл. США (74 млн долл. США было признано в 2021 году и 36 млн долл. США в 2020 году).

Комплексный план социально-экономического развития Норильска

В феврале 2021 года 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 года Правительство РФ утвердило Комплексный план социально-экономического развития Норильска, включающий взаимные обязательства Правительства РФ, Красноярского края и Группы по финансированию мероприятий, направленных на социально-экономическое развитие города до 2035 года. 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 программ поддержки малого и среднего бизнеса. Объем финансирования из средств Компании с 2021 по 2035 годы 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 Комплексным планом социально-экономического развития Норильска на сумму 69,3 млрд руб. Группа в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, 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) будут признаны в консолидированном отчете о финансовом положении в составе основных средств по мере понесения затрат.

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 резервов, признанных Группой в консолидированной финансовой отчетности, будут уточнены соответствующим образом.

Помимо финансирования, определенного в рамках четырехстороннего соглашения и Комплексного плана, в 2021 году Компания объявила о дополнительной программе расходов на социально-экономическое развитие Норильска на 150 млрд руб. (2 019 млн долл. США). На дату утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности 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 к выпуску настоящей консолидированной отчетности не были получены.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа также начислила 127 млн долл. США социальных резервов по различным социальным программам и отчислениям помимо перечисленных выше (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 198 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 34 млн долл. США).

Планы с установленными отчислениями

Суммы отчислений в рамках продолжающейся деятельности, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлены следующим образом:

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------|------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Пенсионный фонд Российской Федерации | 325 | 283 | 281 |
| Накопительная долевая пенсионная программа | 6 | 6 | 7 |
| Прочие | 5 | 5 | 5 |
| Итого | 336 | 294 | 293 |

30. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость договоров валютно-процентного свопа отражена в составе долгосрочных обязательств в сумме 72 млн долл. США (31 декабря 2020 года: в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств в сумме 52 млн долл. США и 84 млн долл. США

соответственно и 31 декабря 2019 года: в составе прочих долгосрочных финансовых активов в сумме 101 млн долл. США).

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 | |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 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 |
| 6 месяцев 2019 | Сентябрь 2019 | 883,93 | 13,77 | 2 179 | Октябрь 2019 | 2 180 |
| 12 месяцев 2018 | Июнь 2019 | 792,52 | 12,19 | 1 928 | Июль 2019 | 1 986 |

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма дивидендов, перечисленных Компанией регистратору, осуществляющему ведение реестра акционеров, но не выплаченных регистратором лицам, зарегистрированным в реестре акционеров Компании, составила 32 млн долл. США и была признана в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 19).

32. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ

ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают основных акционеров Группы и предприятия, которыми они владеют или которые

они контролируют, ассоциированные организации, совместные предприятия 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 предприятия заключают различные договоры на продажу,

покупку и оказание услуг со связанными сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании.

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

Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы, нетто

| Операции со связанными сторонами | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | За год, закончившийся 31 декабря 2019 года |
|--|--|--|--|
| Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | 103 | 92 | 89 |
| Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция | 66 | 120 | 136 |
| Итого | 169 | 212 | 225 |

Дебиторская задолженность

| Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 года |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | 1 | - | 1 |
| Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция | 10 | 7 | 10 |
| Итого | 11 | 7 | 11 |

Кредиторская задолженность и обязательства по аренде

| Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 года |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | 13 | 19 | 3 |
| Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция | 5 | 15 | 8 |
| Итого | 18 | 34 | 11 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компания приобрела у предприятий, 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 года, 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.

Сделка со связанными сторонами, представленная в таблице выше, проводится на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевыми руководителями Группы являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевых руководителей Группы, включая заработную плату за год, закончившийся 31 декабря 2021 года составило 91 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 78 млн долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 134 млн долл. США).

33. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2021 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 3 338 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 2 021 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 930 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 2021 года будущие недисконтированные переменные арендные платежи по таким договорам со сроком действия вплоть до 2069 года составили 322 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 316 млн долл. США и 31 декабря 2019 года: 310 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 года будущие недисконтированные арендные платежи по арендуемым объектам, не переданным арендатору, в отношении которых обязательство по аренде не было признано, составляли 36 млн долл. США (31 декабря 2020: 0 млн долл. США и 31 декабря 2019: 192 млн долл. США).

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.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группе предъявлен ряд исков, вытекающих из гражданско-правовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2021 года размер соответствующих требований по неоконченным судебным разбирательствам (за исключением раскрытых в Примечании 26), по которым руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода как возможную, составил приблизительно 3 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 7 млн долл. США и на 31 декабря 2019 года: 14 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 предприятия 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.

Постановлением правительства от 25 июня 2021 года №988 введены временные вывозные таможенные пошлины на ряд производимых Группой цветных металлов сроком действия с 1 августа 2021 года до 31 декабря 2021 года.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что признало достаточные резервы по налоговым обязательствам. 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 и наложения штрафов и наложения санкций.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства, однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах.

Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

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 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб. (13 млн долл. США по курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2021 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 придет 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 расположены ее производственные предприятия. 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 резервы с учетом требований законодательства по защите окружающей среды в странах ведения деятельности. Данные резервы 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. В случае наступления 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, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Группы во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также дальнейшего развития правовой системы.

В период с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских физических и юридических лиц. Введение санкций привело к росту экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, ослаблению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Недавний рост напряженности в связи с ситуацией вокруг Украины также привел к росту неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности и увеличению рисков дополнительных санкций. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Влияние коронавирусной инфекции на деятельность Группы

11 марта 2020 года 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 общеэкономическую неопределенность. Кроме того, пандемия коронавирусной инфекции продолжает создавать дополнительную неопределенность в условиях 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. Анализ финансового состояния Группы, уровень ликвидности и доступа к долговому финансированию, включая соблюдение долговых ковенантов, на отчетную дату показывает отсутствие существенного влияния указанных выше факторов на финансовую устойчивость

Группы. Исходя из проведенного анализа руководство Группы считает, что неопределенности в отношении продолжения деятельности Группы отсутствуют.

По результатам анализа возможных вариантов развития ситуации и её последствий для экономической среды и деятельности Группы, Руководство Группы разработало и реализовало ряд мероприятий, направленных на обеспечение нормальной операционной деятельности, в перечень которых входят в том числе:

- организационные мероприятия по обеспечению своевременного реагирования на угрозы, вызванные коронавирусной инфекцией, обеспечению непрерывности производства, снабжения, сбыта продукции Группы и принятию необходимых мер по защите сотрудников;
- перевод значительной части сотрудников административных функций, а также сотрудников отделов продаж и закупок, чье присутствие на рабочем месте не является необходимым, на режим удаленной работы;
- обучение сотрудников, задействованных на производстве продукции, соблюдению строгих мер предосторожности в процессе работы, включая социальное дистанцирование;
- закупка материалов для целей обеспечения соблюдения требований

распоряжений государственных органов в отношении необходимости ношения индивидуальных средств защиты, использования антисептиков;

- направление средств Компании на поддержку регионального здравоохранения, включая выделение значительных средств для обеспечения учреждений здравоохранения необходимой медицинской аппаратурой и лекарственными препаратами с целью предотвращения распространения эпидемии;
- организация бесперебойного обеспечения производственной и инвестиционной деятельности по результатам достигнутых договоренностей с поставщиками Группы.

В рамках указанных мероприятий Группа направила в течение 2021 года денежные средства на профилактику коронавирусной инфекции и борьбу с ее распространением в общей сумме 66 млн долл. США (не включая НДС) (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 157 млн долл. США). В консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2021 года были признаны расходы в сумме 67 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 123 млн долл. США), которые отражены в составе следующих статей:

| Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках | | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|--------------------------------------|----------------------------------|------|
| | | 2021 | 2020 |
| Себестоимость реализованных металлов | Расходы на персонал | 10 | 45 |
| | Материалы и запчасти | 4 | 5 |
| | Прочие | 6 | 5 |
| Себестоимость прочей реализации | Расходы на персонал | 6 | 11 |
| Административные расходы | Расходы на персонал и прочие расходы | 11 | 8 |
| | Расходы социального характера | 30 | 49 |

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

Принимая во внимание предпринятые вышеуказанные меры и текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает ухудшения финансового положения и финансовых результатов Группы в краткосрочной перспективе в условиях продолжающейся пандемии коронавирусной инфекции.

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

35. УПРАВЛЕНИЕ

КАПИТАЛОМ И 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.

Кредитные рейтинги Группы, присвоенные международными рейтинговыми агентствами S&P's, Fitch и Moody's, остаются на инвестиционном уровне BBB-/BBB-/Baa2.

Факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим 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.

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.

Группа регулярно проводит всесторонний анализ подверженности риску изменения процентных ставок, в частности, анализ чувствительности к изменению базовых плавающих ставок. В целях минимизации и управления данным риском, Группа осуществляет меры по поддержанию сбалансированной структуры 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.

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

В настоящее время производится глобальная реформа основных базовых процентных ставок, включающая замену некоторых межбанковских базовых процентных ставок (IBOR) альтернативными практически безрисковыми базовыми ставками («реформа IBOR»). Компания следит за развитием рыночной практики по переходу на альтернативные ставки и управляет процессом перехода Группы на данные ставки. Группа подписала дополнительные соглашения к отдельным кредитным договорам с целью замены, начиная с июня 2023 года, ставки LIBOR на альтернативную процентную ставку – Срочную Обеспеченную

ставку финансирования овернайт (Term SOFR). Группа намерена перейти на альтернативные ставки по всем оставшимся кредитным соглашениям с плавающими процентными ставками в течение 2022 и 2023 годов, 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 Группы и соответствующей торговой дебиторской задолженности 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 несущественный.

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.

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 монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2021, 2020 и 2019 годов представлена следующим образом:

| | На 31 декабря 2021 года | | | На 31 декабря 2020 года | | | На 31 декабря 2019 года | | |
|---|-------------------------|------------|-----------|-------------------------|------------|------------|-------------------------|------------|-----------|
| | Доллар США | Евро | Прочие | Доллар США | Евро | Прочие | Доллар США | Евро | Прочие |
| Денежные средства и эквиваленты | 2 811 | 20 | 39 | 4 940 | 19 | 110 | 1 227 | 35 | 69 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 792 | 35 | – | 638 | 15 | – | 398 | 13 | 4 |
| Прочие активы | 55 | 8 | 12 | 32 | – | 12 | 59 | 2 | 10 |
| Активы | 3 658 | 63 | 51 | 5 610 | 34 | 122 | 1 684 | 50 | 83 |
| Торговые и прочие кредиторы | 353 | 118 | 4 | 277 | 99 | 7 | 213 | 66 | 8 |
| Кредиты и займы, | 9 862 | 24 | – | 9 055 | 30 | – | 7 966 | 30 | – |
| Обязательства по аренде | 107 | 15 | – | 114 | 20 | 2 | 147 | 3 | 2 |
| Прочие обязательства | 23 | – | – | 16 | 2 | – | 11 | 16 | – |
| Обязательства | 10 345 | 157 | 4 | 9 462 | 151 | 9 | 8 337 | 115 | 10 |

В связи с тем, что уровень валютного риска по монетарным обязательствам, деноминированным в долларах США, компенсируется выручкой от реализации металлов, деноминированной в долларах 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 | | |
|---|---|---------|---------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК | | | |
| Рост рублевой ставки на 1 п.п | (8) | (18) | (33) |
| Рост долларовой ставки на 1 п.п. | (35) | (34) | (6) |
| ВАЛЮТНЫЙ РИСК | | | |
| 20% укрепление доллара США по отношению к российскому рублю | (1 421) | (1 034) | (1 594) |

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 инструменты торгового финансирования и страхования, банковские гарантии и документарные формы расчетов.

Для анализа платежеспособности контрагентов используется информация международных 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. Кредитный рейтинг банков не ниже ВВ+.

| Денежные средства и их эквиваленты | Остаток задолженности на 31 декабря | | |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 |
| Банк А | 1 548 | 2 512 | 821 |
| Банк В | 902 | 800 | 715 |
| Банк С | 572 | 712 | 485 |
| Банк D | 541 | 170 | 162 |
| Банк E | 405 | 160 | 152 |
| Прочие | 1 579 | 837 | 449 |
| Итого | 5 547 | 5 191 | 2 784 |

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | | | |
|--------------|------------|------------|------------|
| Покупатель А | 149 | 108 | 31 |
| Покупатель В | 24 | 32 | 24 |
| Покупатель С | 19 | 26 | 22 |
| Покупатель D | 18 | 21 | 21 |
| Покупатель E | 13 | 21 | 21 |
| Прочие | 245 | 329 | 243 |
| Итого | 468 | 537 | 362 |

Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа покупателей, поскольку производимая Группой металлопродукция, может быть свободно реализована на мировых товарных рынках. Ниже приведены данные об оборотах по реализации продукции покупателям Группы:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года | | За год, закончившийся 31 декабря 2019 года | |
|--|--|------------|--|------------|--|------------|
| | Оборот млн долл. США | % | Оборот млн долл. США | % | Оборот млн долл. США | % |
| Крупнейший покупатель | 3 431 | 19 | 2 541 | 16 | 2 363 | 17 |
| Следующие 9 крупнейших покупателей | 6 169 | 35 | 5 596 | 36 | 4 176 | 31 |
| Итого 10 крупнейших покупателей | 9 600 | 54 | 8 137 | 52 | 6 539 | 48 |
| Остальные покупатели | 8 252 | 46 | 7 408 | 48 | 7 024 | 52 |
| Итого | 17 852 | 100 | 15 545 | 100 | 13 563 | 100 |

Руководство полагает, что за исключением денежных средств и их эквивалентов в банках, представленных выше, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска, так как кредитный риск, относящийся к денежным средствам и их эквивалентам, находится на приемлемом уровне в связи с высоким кредитным рейтингом банков, в которых размещены данные денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

| На 31 декабря | | | | |
|--|------------|-------|-------|-------|
| | Примечание | 2021 | 2020 | 2019 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 | 5 547 | 5 191 | 2 784 |
| Производные финансовые инструменты | 16 | 10 | 1 | 106 |
| Займы выданные и долгосрочная прочая дебиторская задолженность | 16 | 59 | 113 | 160 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 468 | 537 | 362 |
| Покрытие по безотзывным аккредитивам | 15 | – | 14 | 52 |
| Банковские депозиты, не включенные в состав денежных средств и их эквивалентов | 16 | 46 | 11 | 8 |

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 ценовых, валютных и процентных рисков. В частности, для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела в своем распоряжении доступные подтвержденные кредитные линии и овердрафты

в сумме 3 500 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 3 313 млн долл. США, 31 декабря 2019 года: 5 044 млн долл. США).

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), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

| 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 | – |
| | 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 |

| На 31 декабря 2019 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 | 5 860 | 985 | 974 | 1 505 | 1 000 | 1 154 | 242 |
| Проценты | 1 050 | | 277 | 200 | 103 | 82 | 42 |
| | 6 910 | 1 331 | 1 251 | 1 705 | 1 103 | 1 236 | 284 |
| КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ С ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ | | | | | | | |
| Основная сумма долга | 3 797 | 104 | 1 204 | 1 541 | 833 | 100 | 15 |
| Проценты | 346 | 143 | 118 | 68 | 16 | 1 | - |
| | 4 143 | 247 | 1 322 | 1 609 | 849 | 101 | 15 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ | | | | | | | |
| Обязательства по аренде | 274 | 55 | 48 | 44 | 41 | 37 | 49 |
| ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП | | | | | | | |
| К погашению | 1 415 | 51 | 938 | 12 | 12 | 402 | - |
| К получению | (1 665) | (109) | (1 065) | (29) | (29) | (433) | - |
| | (250) | (58) | (127) | (17) | (17) | (31) | - |
| Итого | 11 077 | 1 575 | 2 494 | 3 341 | 1 976 | 1 343 | 348 |

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 (Примечание 19), торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 28) и обязательства по аренде (Примечание 25), приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

долей ГРК Быстринское, владеющих 13,3% уставного капитала, в размере 428 млн долл. США (31 декабря 2019 года: в составе прочих долгосрочных обязательств в размере 210 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 года, Группа перестала признавать обязательство по исполнению пут опциона на 31 декабря 2021 года. 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 года. 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 относится 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 года, 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 (золото, медь) и железную руду.

Прогноз объемов производимой и реализуемой продукции (медного, золотого 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 в размере 13,9% (31 декабря 2020 года: 13,8% и 31 декабря 2019 года: 14,3%) 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 году до даты выбытия составила 66 млн долл. США и отражено в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках (262 млн долл. США в 2020 году и 64 млн долл. США в 2019 году). Оценка справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона была чувствительна к изменению ряда ключевых предпосылок. Чувствительность оценки на отчетную дату представлена ниже:

Изменение показателя

| Увеличение справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона | 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 |
| На 31 декабря 2019 года | 15 | 68 | 33 | 30 |

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

| | На 31 декабря 2021 года | | На 31 декабря 2020 года | | На 31 декабря 2019 года | |
|---|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 |
| Облигации с фиксированной ставкой | 4 574 | 4 639 | 4 277 | 4 512 | 4 865 | 5 100 |
| Итого | 4 574 | 4 639 | 4 277 | 4 512 | 4 865 | 5 100 |
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 |
| Кредиты, в том числе: | | | | | | |
| Кредиты с плавающей ставкой | 5 648 | 5 439 | 5 349 | 5 309 | 3 776 | 3 814 |
| Кредиты с фиксированной ставкой | 4 | 4 | 8 | 8 | 979 | 1 007 |
| Итого | 5 652 | 5 443 | 5 357 | 5 317 | 4 755 | 4 821 |
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 2 |
| Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность | 55 | 55 | 32 | 32 | 37 | 37 |
| Итого | 55 | 55 | 32 | 32 | 37 | 37 |

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

- справедливая стоимость корпоративных облигаций была определена как рыночная цена, существовавшая на отчетные даты;
- справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой по состоянию на 31 декабря

2021, 2020 и 2019 годов 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 2021, 2020 и 2019 годов 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 ПРЕДПРИЯТИЯ

| Дочерние предприятия по операционным сегментам | Страна | Вид деятельности | Эффективная доля собственности, % | | |
|--|----------------------|--|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 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 |
| 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 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 | Авиаперевозки | 100 | 100 | 100 |

| Совместные операции по операционным сегментам | Страна | Вид деятельности | Эффективная доля собственности, % | | |
|---|-----------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 года |
| ПРОЧИЕ ДОБЫВАЮЩИЕ | | | | | |
| Nkomati Nickel Mine | Южно-Африканская Республика | Горная металлургия | 50 | 50 | 50 |