

Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

**Консолидированная финансовая
отчетность за годы, закончившиеся
31 декабря 2023, 2022 и 2021**

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

| СОДЕРЖАНИЕ | Страница |
|--|-----------------|
| Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 | 1 |
| Аудиторское заключение независимых аудиторов | 2-6 |
| Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021: | |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 7 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 8 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 9 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 10-11 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 12 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 13-81 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном Аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» и его дочерних организаций («Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов, консолидированные результаты ее деятельности, совокупные доходы, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

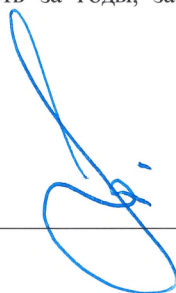
- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов, соответствующих принципу осмотрительности;
- заявление о том, что требования Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021, утверждена:

Президент



В.О. Потанин

Старший вице-президент –
Финансовый директор



С.Г. Малышев

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский Никель»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский Никель» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Раскрытие влияния экономической ситуации на деятельность Группы

См. примечания 33, 34 к консолидированной финансовой отчетности.

| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
|---|--|
| <p>В течение 2023 года помимо действующих введенных ранее США, Европейским Союзом, Великобританией и некоторыми другими странами в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов, отдельных организаций и физических лиц в России ограничительных мер, были дополнительно введены ограничительные меры, что отражалось в значительной волатильности рынков капитала, сбоях в цепочках поставок и ограниченной доступности заемного финансирования.</p> <p>Группа подготовила всестороннее раскрытие влияния экономической и геополитической ситуации на текущую и будущую деятельность Группы, оценка полноты и точности которого, по нашему мнению, является ключевым вопросом аудита.</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали, в частности:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Мы получили и критически проанализировали оценку руководства влияния экономической и геополитической ситуации на деятельность Группы; — Мы проанализировали оценку объемов выручки, производства и капитальных затрат, запланированных на следующий финансовый год; — Мы провели оценку чувствительности Группы к основным рыночным, финансовым и регуляторным рискам, таким как валютные риски, риски изменения процентных ставок и риски, связанные с доступностью внешнего финансирования; — Мы проанализировали раскрытие кредитного риска, включая оценку Группой зависимости от основных покупателей и концентрацию кредитного риска. Мы сравнили информацию о кредитных рейтингах банков с внешними источниками; — Мы проанализировали раскрытие риска ликвидности, включая информацию о сроках погашения задолженности и соответствующих потоках денежных средств, а также сверили информацию о подтвержденных доступных кредитных линиях на отчетную дату. <p>Мы проанализировали общую достаточность и уместность раскрытий, относящихся к анализу влияния экономической ситуации на текущую и будущую деятельность Группы в консолидированной финансовой отчетности.</p> |

Обесценение внеоборотных активов

См. примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности.

| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
|--|--|
| <p>В связи с текущей экономической ситуацией и изменением рыночных и макроэкономических показателей Группа провела анализ индикаторов обесценения внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ввиду существенности балансовой стоимости внеоборотных активов, сложности анализа признаков обесценения в текущей экономической ситуации и применения</p> | <p>Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии, использованной Группой для идентификации отдельных активов и определения единиц генерирующих денежные средства (ЕГДС) для целей оценки признаков обесценения. Мы также проанализировали процесс и контрольные процедуры, разработанные Группой для обеспечения полноты рассматриваемых внешних и внутренних признаков обесценения и последующего определения возмещаемой стоимости в случае тестирования активов на предмет их обесценения.</p> <p>Мы проанализировали наличие внутренних и внешних признаков обесценения в разрезе отдельных ЕГДС и отдельных активов.</p> |

| | |
|---|--|
| <p>существенного суждения при подготовке модели дисконтированных денежных потоков, мы считаем вопрос обесценения внеоборотных активов ключевым вопросом аудита.</p> | <p>Для ЕГДС, по которым были обнаружены признаки обесценения на отчётную дату, мы привлекли специалистов Кэпт в области оценки для содействия нам в оценке методологии, использованной Группой при построении моделей дисконтированных денежных потоков, а также для анализа ключевых допущений на предмет их уместности и обоснованности, учитывая текущие макроэкономические условия, исторические результаты деятельности и планы относительно деятельности в будущем. Мы сравнили:</p> <ul style="list-style-type: none"> — прогнозные цены на металлы, показатели инфляции и обменные курсы с публично доступной рыночной информацией; — расчет ставки дисконтирования с нашей оценкой ключевых компонентов расчета ставки дисконтирования; — объемы производства с оценкой запасов полезных ископаемых и историческими результатами операционной деятельности для определенных ЕГДС. <p>Мы также оценили надлежащий характер и полноту раскрытия в консолидированной финансовой отчетности относительно существенных допущений, использованных при определении возмещаемой стоимости.</p> |
|---|--|

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Отчет эмитента за 12 месяцев 2023 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Отчет эмитента за 12 месяцев 2023 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета Совета директоров по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет Совета директоров по аудиту несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом Совета директоров по аудиту доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету Совета директоров по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета Совета директоров по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:




Величко Наталья Николаевна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109427, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 375/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

9 февраля 2024 года

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

| | Примечания | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2021 |
| Выручка | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 7 | 1 171 938 | 1 130 546 | 1 261 805 |
| Выручка от прочей реализации | | 59 773 | 53 931 | 55 143 |
| Итого выручка | | 1 231 711 | 1 184 477 | 1 316 948 |
| Себестоимость реализованных металлов | 8 | (541 807) | (424 970) | (372 728) |
| Себестоимость прочей реализации | | (60 494) | (56 971) | (54 862) |
| Валовая прибыль | | 629 410 | 702 536 | 889 358 |
| Административные расходы | 9 | (92 493) | (92 334) | (72 795) |
| Коммерческие расходы | 10 | (24 868) | (17 461) | (14 044) |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | 14 | (15 648) | (5 658) | (3 689) |
| Прочие операционные расходы, нетто | 11 | (21 891) | (41 037) | (94 921) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 474 510 | 546 046 | 703 909 |
| (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто | | (122 148) | 26 800 | (3 992) |
| Финансовые расходы, нетто | 12 | (48 195) | (37 087) | (20 537) |
| Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних организаций и зарубежных совместных операций | 21 | 2 909 | (9 535) | (1 636) |
| Прибыль от инвестиционной деятельности | | 3 590 | 11 859 | 3 877 |
| Прибыль до налогообложения | | 310 666 | 538 083 | 681 621 |
| Расходы по налогу на прибыль | 13 | (58 897) | (108 740) | (168 742) |
| Прибыль за год | | 251 769 | 429 343 | 512 879 |
| Причитающаяся: | | | | |
| Акционерам материнской компании | | 210 669 | 401 825 | 478 863 |
| Держателям неконтролирующих долей | | 41 100 | 27 518 | 34 016 |
| | | 251 769 | 429 343 | 512 879 |
| ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ | | | | |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам материнской компании (руб. на акцию) | 22 | 1 378,2 | 2 628,7 | 3 079,4 |

Прилагаемые на стр. 13 - 81 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021***в миллионах российских рублей*

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Прибыль за год | 251 769 | 429 343 | 512 879 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Статьи, которые реклассифицированы или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | | |
| Реклассификация резерва курсовых разниц по выбывшим зарубежным операциям, в состав прибыли или убытка (Примечание 21) | – | – | 5 116 |
| Эффект пересчета зарубежных операций и прочие резервы | 1 955 | 3 563 | 275 |
| Прочий совокупный доход за год с учетом эффекта налогообложения | 1 955 | 3 563 | 5 391 |
| Общий совокупный доход за год с учетом эффекта налогообложения | 253 724 | 432 906 | 518 270 |
| Причитающийся: | | | |
| Аktionерам материнской компании | 212 624 | 405 388 | 484 254 |
| Держателям неконтролирующих долей | 41 100 | 27 518 | 34 016 |
| | 253 724 | 432 906 | 518 270 |

Прилагаемые на стр. 13 - 81 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

| | Примечания | На 31 декабря | | |
|---|------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2021 |
| АКТИВЫ | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | |
| Основные средства | 14 | 1 361 599 | 1 143 964 | 943 453 |
| Нематериальные активы | | 21 262 | 21 151 | 19 658 |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | 16 | 6 781 | 480 | 1 260 |
| Прочие финансовые активы | | 5 134 | 7 967 | 5 363 |
| Отложенные налоговые активы | 13 | 30 031 | 23 922 | 12 419 |
| Прочие внеоборотные активы | 18 | 31 362 | 25 695 | 25 697 |
| | | 1 456 169 | 1 223 179 | 1 007 850 |
| Оборотные активы | | | | |
| Запасы | 18 | 342 321 | 347 874 | 224 825 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 68 503 | 59 533 | 34 721 |
| Авансы выданные и расходы будущих периодов | | 15 641 | 13 550 | 8 333 |
| Прочие финансовые активы | | 309 | 2 899 | 3 200 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | | 8 974 | 1 201 | 15 112 |
| Прочие налоги к возмещению | 17 | 30 828 | 33 532 | 30 577 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 | 191 840 | 132 357 | 412 094 |
| Прочие оборотные активы | | 92 | 281 | 4 456 |
| | | 658 508 | 591 227 | 733 318 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 2 114 677 | 1 814 406 | 1 741 168 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Капитал и резервы | | | | |
| Уставный капитал | 22 | 190 | 190 | 191 |
| Эмиссионный доход | | 38 122 | 38 122 | 38 319 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 22 | – | – | (21 997) |
| Резерв накопленных курсовых разниц и прочие резервы | | 30 541 | 28 586 | 25 023 |
| Нераспределенная прибыль | | 504 814 | 434 065 | 232 311 |
| Капитал, причитающийся акционерам материнской компании | | 573 667 | 500 963 | 273 847 |
| Неконтролирующие доли | 23 | 107 340 | 101 497 | 81 889 |
| | | 681 007 | 602 460 | 355 736 |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 24 | 482 272 | 505 564 | 640 074 |
| Обязательства по аренде | 25 | 41 715 | 13 372 | 13 268 |
| Оценочные обязательства | 26 | 61 782 | 64 446 | 66 382 |
| Социальные обязательства | 27 | 35 765 | 43 111 | 47 036 |
| Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность | | 4 565 | 3 995 | 4 062 |
| Производные финансовые инструменты | | – | 4 680 | 5 374 |
| Отложенные налоговые обязательства | 13 | 12 703 | 29 186 | 5 415 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 29 | 2 728 | 6 636 | 3 286 |
| | | 641 530 | 670 990 | 784 897 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 24 | 388 843 | 302 129 | 119 616 |
| Обязательства по аренде | 25 | 4 856 | 3 076 | 4 237 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 28 | 114 164 | 97 214 | 165 279 |
| Дивиденды к уплате | 30 | 172 564 | 34 860 | 233 698 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 29 | 49 803 | 41 175 | 30 990 |
| Оценочные обязательства | 26 | 8 097 | 12 641 | 10 817 |
| Социальные обязательства | 27 | 18 590 | 14 152 | 11 754 |
| Производные финансовые инструменты | | 10 301 | – | 1 135 |
| Обязательства по налогу на прибыль | | 654 | 11 969 | 3 011 |
| Прочие налоговые обязательства | 17 | 24 268 | 23 740 | 19 998 |
| | | 792 140 | 540 956 | 600 535 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 1 433 670 | 1 211 946 | 1 385 432 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 2 114 677 | 1 814 406 | 1 741 168 |

Прилагаемые на стр. 13 - 81 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Прибыль до налогообложения | 310 666 | 538 083 | 681 621 |
| Корректировки: | | | |
| Износ и амортизация | 99 437 | 68 251 | 68 312 |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто (Примечание 14) | 15 648 | 5 658 | 3 689 |
| Убыток от выбытия основных средств (Примечание 14) (Прибыль)/убыток от выбытия дочерних организаций и зарубежных совместных операций (Примечание 21) | (2 909) | 9 535 | 1 636 |
| Изменение оценочных обязательств (Примечания 26 и 27) | 6 016 | 11 503 | 66 284 |
| Финансовые расходы, нетто (Примечание 12) | 48 195 | 37 087 | 20 537 |
| Прибыль от инвестиционной деятельности | (3 590) | (11 859) | (3 877) |
| Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто | 122 148 | (26 800) | 3 992 |
| Прочие | 9 833 | (10 130) | 2 615 |
| | 608 546 | 625 823 | 847 410 |
| Изменения в оборотном капитале: | | | |
| Запасы | (9 397) | (111 718) | (58 726) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (3 409) | (27 964) | 3 007 |
| Авансы выданные и расходы будущих периодов | (3 891) | (6 346) | (2 139) |
| Прочие налоги к возмещению | 2 925 | (11 418) | 2 251 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 2 601 | 11 815 | 2 475 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 7 425 | (83 716) | 48 488 |
| Оценочные обязательства | (14 854) | (11 828) | (159 347) |
| Прочие налоговые обязательства | 4 766 | 13 139 | (1 917) |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | 594 712 | 397 787 | 681 502 |
| Налог на прибыль уплаченный | (99 348) | (74 475) | (162 841) |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто | 495 364 | 323 312 | 518 661 |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Приобретение основных средств | (253 442) | (282 950) | (197 015) |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | (6 412) | (2 301) | (1 563) |
| Приобретение нематериальных активов | (4 374) | (4 863) | (5 919) |
| Займы выданные | (2 187) | (24) | (422) |
| Поступления от погашения займов выданных | 2 998 | 1 416 | 3 164 |
| Изменение величины размещенных депозитов, нетто | (134) | 3 565 | (2 606) |
| Поступления от реализации основных средств | – | 658 | 839 |
| Чистый приток/(отток) от выбытия дочерних организаций и зарубежных совместных операций (Примечание 21) | 1 045 | (4 472) | 3 469 |
| Проценты и прочие инвестиционные доходы полученные | 3 933 | 12 539 | 6 450 |
| Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто | (258 573) | (276 432) | (193 603) |

Прилагаемые на стр. 13 - 81 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

в миллионах российских рублей

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|---|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Привлечение кредитов и займов (Примечание 34) | 466 583 | 628 914 | 71 642 |
| Погашение кредитов и займов (Примечание 34) | (563 608) | (543 489) | (30 617) |
| Погашение обязательств по аренде (Примечание 34) | (3 756) | (3 447) | (4 083) |
| Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании (Примечание 30) | – | (410 917) | (161 603) |
| Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей | (37 242) | (5 794) | (5) |
| Поступление дивидендов, не перечисленных держателям акций и АДР (Примечание 30) | – | 32 343 | – |
| Поступления/(платежи) по обмену потоками по валютно-процентным свопам, нетто | 713 | (2 317) | 309 |
| Проценты уплаченные | (68 127) | (41 583) | (23 067) |
| Выкуп собственных акций (Примечание 22) | – | – | (149 630) |
| Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто | (205 437) | (346 290) | (297 054) |
| Изменение денежных средств и их эквивалентов, нетто | 31 354 | (299 410) | 28 004 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 20) | 132 357 | 412 094 | 383 512 |
| Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов | 28 129 | 19 673 | 578 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 20) | 191 840 | 132 357 | 412 094 |

Прилагаемые на стр. 13 - 81 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021**

в миллионах российских рублей

| | | Капитал, причитающийся акционерам материнской компании | | | | | | | |
|------------|----|---|-------------------|---|---|--------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| Примечания | | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Резерв накопленных курсовых разниц и прочие резервы | Нераспределенная прибыль | Итого | Неконтролирующие доли | Итого |
| | | | | | | | | | |
| | | 197 | 39 464 | – | 19 632 | 237 961 | 297 254 | 47 879 | 345 133 |
| | | – | – | – | – | 478 863 | 478 863 | 34 016 | 512 879 |
| | | – | – | – | 5 391 | – | 5 391 | – | 5 391 |
| | | – | – | – | 5 391 | 478 863 | 484 254 | 34 016 | 518 270 |
| | 30 | – | – | – | – | (394 440) | (394 440) | (6) | (394 446) |
| | 23 | – | – | – | – | 36 409 | 36 409 | – | 36 409 |
| | 22 | – | – | (149 630) | – | – | (149 630) | – | (149 630) |
| | | (6) | (1 145) | 127 633 | – | (126 482) | – | – | – |
| | | 191 | 38 319 | (21 997) | 25 023 | 232 311 | 273 847 | 81 889 | 355 736 |
| | | – | – | – | – | 401 825 | 401 825 | 27 518 | 429 343 |
| | | – | – | – | 3 563 | – | 3 563 | – | 3 563 |
| | | – | – | – | 3 563 | 401 825 | 405 388 | 27 518 | 432 906 |
| | 30 | – | – | – | – | (178 272) | (178 272) | (7 910) | (186 182) |
| | 22 | (1) | (197) | 21 997 | – | (21 799) | – | – | – |
| | | 190 | 38 122 | – | 28 586 | 434 065 | 500 963 | 101 497 | 602 460 |
| | | – | – | – | – | 210 669 | 210 669 | 41 100 | 251 769 |
| | | – | – | – | 1 955 | – | 1 955 | – | 1 955 |
| | | – | – | – | 1 955 | 210 669 | 212 624 | 41 100 | 253 724 |
| | 30 | – | – | – | – | (139 920) | (139 920) | (35 257) | (175 177) |
| | | 190 | 38 122 | – | 30 541 | 504 814 | 573 667 | 107 340 | 681 007 |

Прилагаемые на стр. 13 - 81 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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 организаций («Группа») являются разведка, добыча, переработка руд и нерудных полезных ископаемых и реализация цветных и драгоценных металлов, полученных путем переработки руды.

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы соответствует Федеральному закону от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ»), который обязывает определенные предприятия выпускать финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и одобренными к применению на территории Российской Федерации. По состоянию на отчетную дату все действующие стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), были одобрены для применения на территории Российской Федерации. Группа выпускает отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, используя в качестве валюты представления доллар США.

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

Основы оценки отчетности

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

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Учетная политика, которая была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 2021 года.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года

Введение в действие нового стандарта и применение дополнений к действующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (новый стандарт);
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение);
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (дополнение).

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

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

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

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

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

Изменения, связанные с реформой базовой процентной ставки:

- МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение);
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение).

Прочие изменения:

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

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

| <u>Стандарты и интерпретации</u> | <u>Свод изменений</u> | <u>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</u> |
|--|--|---|
| МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» | Соглашения финансирования поставщиков Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой | 1 января 2024 |
| МСФО (IFRS) 16 «Аренда» | Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с кovenantами | 1 января 2024 |
| МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» | Соглашения финансирования поставщиков | 1 января 2024 |
| МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» | Определение валютного курса при невозможности обмена валюты | 1 января 2025 |
| МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» | | |

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, за исключением дополнительного раскрытия информации о соглашениях финансирования поставщиков в консолидированной финансовой отчетности.

Реклассификация

Руководство Группы пересмотрело классификацию затрат себестоимости реализованных металлов и коммерческих расходов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Показатели за годы, закончившийся 31 декабря 2022 года и 2021 года, были пересчитаны в соответствии с формой представления расходов в текущем отчетном периоде, эффект пересчета незначительный.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированная организация – это организация, в которой Группа обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций и на которую Группа оказывает значительное влияние вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, но не осуществляет контроль или совместный контроль. Совместное предприятие – это предприятие, которое Группа и другие инвесторы контролируют совместно, то есть принятие решений в отношении значимой деятельности объекта инвестиций требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль, и Группа имеет права на долю в чистых активах объекта инвестиций. Наличие значительного влияния или совместного контроля определяется на основании соответствующих прав инвесторов, установленных уставом объекта инвестиций, корпоративным договором, акционерным соглашением или подобными документами.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются с использованием метода долевого участия с момента возникновения существенного влияния или совместного контроля и до их прекращения.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с методом долевого участия, вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия первоначально признаются в учете по стоимости приобретения и впоследствии корректируются на доли Группы в прибылях и убытках, полученных после приобретения, и другие изменения в капитале и резервах объекта инвестиций.

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций с ассоциированными организациями и совместными предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале объектов инвестиций. Нереализованные убытки подлежат исключению, кроме случаев, когда сделка свидетельствует об обесценении переданного актива.

Функциональная валюта и валюта представления

Российский рубль («руб.» или «рубль») был определен в качестве функциональной валюты Компании и всех дочерних организаций, за исключением иностранной производственной дочерней организации Группы, чьей функциональной валютой был определен Доллар США («долл. США»). В соответствии с требованиями Федерального закона «208-ФЗ» валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Группа также выпускает консолидированную финансовую отчетность, использующую доллар США в качестве валюты представления отчетности (см. Примечание 2).

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

| <u>Компонент консолидированного отчета</u> | <u>Действующий обменный курс</u> |
|--|---|
| 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.

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

| | <u>На 31 декабря 2023 года</u> | <u>На 31 декабря 2022 года</u> | <u>На 31 декабря 2021 года</u> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Доллар США/Российский рубль | 89,69 | 70,34 | 74,29 |
| Евро/Российский рубль | 99,19 | 75,65 | 84,07 |
| Китайский Юань/Российский рубль | 12,58 | 9,89 | 11,65 |

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, за вычетом налога на добавленную стоимость (если таковой имеется).

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

По некоторым контрактам цены на металлы определяются предварительно и не устанавливаются до наступления заранее фиксированной даты в будущем, по состоянию на которую на основе рыночной цены определяется цена поставки (договоры с котировальным периодом). Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается по рыночной цене на дату продажи. Корректировка по договорам с котировальным периодом отражается в составе выручки.

Аренда

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

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

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, отражаются в составе прочих внеоборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении и списываются в расходы в течение определенного срока участия работника в программе (от двух до десяти лет). Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам отражаются по дисконтированной стоимости.

Планы с установленными взносами

Группа производит отчисления по следующим основным планам с установленными взносами:

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

Обязательства Группы в отношении данных и других пенсионных планов с установленными взносами ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Взносы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере 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 консолидированного отчета о совокупном доходе. В тех случаях, когда текущий или отложенный налог возникает при сделках по объединению бизнеса, налоговый эффект учитывается непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с первоначальным признанием гудвила или возникают при первоначальном признании (кроме случаев приобретения организаций) других активов и обязательств в рамках операций, которые на дату их совершения не влияют на налогооблагаемую и бухгалтерскую прибыль и не приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

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.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

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

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

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

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

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

Балансовая стоимость основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, амортизируется в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы объекта основных средств линейным методом, либо срока службы рудника. Срок службы рудника рассчитывается на основе производственного плана Группы. В среднем сроки полезного использования составляют от 2 до 47 лет.

Расходы на геологоразведочные работы

Расходы на геологоразведочные работы, такие как геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ, 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.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

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

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

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезного использования активов:

- | | |
|---------------------------------------|------------|
| • здания, сооружения и инфраструктура | 5 – 50 лет |
| • машины, оборудование и транспорт | 2 – 33 лет |
| • прочие основные средства | 2 – 20 лет |

Незавершенное капитальное строительство

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

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

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

Капитализация финансовых расходов

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

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

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).

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Товарно-материальные запасы

Готовая металлопродукция

Основные совместно производимые металлы Группы – никель, медь, палладий, платина; побочные металлы Группы – кобальт, золото, родий, серебро и прочие металлы. Основные металлы отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Производственная себестоимость основных металлов рассчитывается путем распределения полной себестоимости производства каждого совместно производимого металла пропорционально доле выручки от реализации этого металла в общей выручке. Экспортные таможенные пошлины (если применимо), транспортные расходы и прочие расходы, понесенные Группой до того, как произведенная готовая продукция будет предназначена для продажи в соответствии с конкретным контрактом с заказчиком, включаются в себестоимость продукции, а все расходы, понесенные после этого момента, включаются в коммерческие расходы. Побочные продукты оцениваются по чистой стоимости возможной продажи, основанной на текущих рыночных ценах.

Незавершенное производство

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

Запасы и материалы

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы

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

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели, принятой руководством для управления данными финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками, и происходит в момент их первоначального признания.

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов

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

| | |
|---|--|
| 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 подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и прогнозной информации.

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

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

Финансовые обязательства

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Оценочные обязательства

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

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

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если для расчета оценочного обязательства используются будущие денежные потоки, балансовой стоимостью оценочного обязательства считается текущая стоимость таких денежных потоков.

Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические обязательства

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Экологические обязательства могут включать в себя расходы на устранение ущерба, нанесенного окружающей среде, включая расходы на очистку и восстановление земель, водных объектов и биологических ресурсов, а также расходы на урегулирование юридических исков и претензий и возмещение экологического ущерба, штрафные санкции со стороны регулирующих органов за экологические инциденты.

5. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ПРИЧИНЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

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

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

**5. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ПРИЧИНЫ
НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические
обязательства**

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

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

Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы обязательства. Кроме того, на величину данных обязательств могут оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды и экологии, оценки сроков службы рудников, ставки дисконтирования, решения суда и государственных органов.

Налог на прибыль

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

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

При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционный план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки будут подлежать корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

6. СЕГМЕНТЫ

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

Руководство Группы определило следующие отчетные сегменты:

- Сегмент Группа ГМК включает в себя основное производство в части добычи, переработки и металлургии, а также транспортные услуги, энергетику, ремонт и техническое обслуживание на территории полуострова Таймыр. Группа ГМК реализует металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, произведенные из полуфабрикатов, приобретенных у Южного кластера, Кольского дивизиона и ГРК Быстринское. Выручка от реализации металлов другим сегментам включает главным образом продажи полуфабрикатов сегменту Кольский дивизион для дальнейшей переработки. Выручка от реализации металлов внешним контрагентам представлена примерно в равных долях реализацией цветных и драгоценных металлов в 2023 и 2022 годах, в то время как в 2021 году доля выручки от реализации цветных металлов не превышала 45%. Прочая межсегментная реализация Группы ГМК представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для других сегментов Группы. Прочая реализация Группы ГМК внешним контрагентам представлена преимущественно выручкой от реализации электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых на территории полуострова Таймыр;
- Сегмент Южный кластер включает в себя отдельную часть производства по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории полуострова Таймыр. Выручка от реализации металлов Южного кластера другим сегментам включает в себя реализацию полуфабрикатов Группе ГМК для дальнейшей переработки. Прочая реализация Южного кластера представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для сегмента Группа ГМК, оказываемых в рамках договоров толлинга;
- В течение 2023 года Группа пересмотрела состав отчетных сегментов исходя из подхода менеджмента к управлению сегментами, соответствующие показатели за 2022 и 2021 годы были пересчитаны. Группа определила следующие виды деятельности в составе нового сегмента «Кольский дивизион»: горно-обогательное производство, металлургию и последующую переработку металлических полуфабрикатов, а также энергетику, деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Кольского полуострова. Новый сегмент Кольский дивизион реализует металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, произведенные из полуфабрикатов, приобретенных у сегмента группа ГМК. Данная реализация представлена примерно в равных долях реализацией цветных и драгоценных металлов. Выручка от реализации металлов другим сегментам включает продажи полуфабрикатов сегменту группа ГМК для дальнейшей переработки. Прочая реализация сегмента Кольский дивизион представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для других сегментов Группы, а также услуг по поставке электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых внешним контрагентам на территории Кольского полуострова;
- Сегмент ГРК Быстринское включает в себя деятельность по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории Забайкальского края Российской Федерации. Примерно 50% выручки от реализации металлов внешним контрагентам в 2021-2023 годах представлено реализацией цветных металлов, остальная выручка представлена в 2022-2023 годах примерно в равных долях реализацией драгоценных и прочих металлов и преимущественно реализацией драгоценных металлов в 2021 году;
- Сегмент Прочие добывающие включает прочую горнодобывающую деятельность и деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Российской Федерации и за рубежом;

6. СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Сегмент Прочие неметаллургические включает в себя транспортные и логистические услуги, энергетику, коммунальные услуги, исследовательскую деятельность и прочие виды деятельности на территории Российской Федерации и за рубежом, а также деятельность по перепродаже рафинированных металлов и прочих продуктов, приобретенных у третьих лиц. Выручка от реализации металлов внешним контрагентам представлена преимущественно реализацией цветных металлов в 2023 и 2022 годах и примерно в равных долях реализацией цветных и драгоценных металлов в 2021 году. В 2021 году деятельность сегмента Прочие неметаллургические также включала в себя перепродажу 50% металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati. Прочая реализация сегмента Прочие неметаллургические была представлена преимущественно выручкой от продажи топлива, реализации услуг по перевозке грузов морским транспортом и аэропортового обслуживания за 2023 год (выручкой от продажи топлива и от реализации услуг по перевозке пассажиров и грузов воздушным транспортом за 2022 и 2021 годы).

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

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

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

6. СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка, показатели прибыльности или убыточности сегментов (ЕВИТДА) и прочая сегментная информация по продолжающейся деятельности в разрезе отчетных сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов, представлены в таблице ниже:

| За год, закончившийся 31 декабря 2023 года | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Исклю- чено | Итого |
|---|----------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Выручка от реализации внешним контрагентам | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 446 230 | – | 626 291 | 97 958 | – | 1 459 | – | 1 171 938 |
| Выручка от прочей реализации | 20 809 | 362 | 2 614 | 217 | – | 35 771 | – | 59 773 |
| Выручка от реализации другим сегментам | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 400 386 | 76 669 | 86 212 | 10 959 | – | 3 595 | (577 821) | – |
| Выручка от прочей реализации | 27 594 | 12 295 | 234 | 4 398 | 39 | 49 823 | (94 383) | – |
| Итого выручка | 895 019 | 89 326 | 715 351 | 113 532 | 39 | 90 648 | (672 204) | 1 231 711 |
| Сегментная ЕВИТДА | 310 899 | 40 101 | 191 064 | 82 417 | (916) | (681) | 32 785 | 655 669 |
| Нераспределенные | | | | | | | | (66 074) |
| Консолидированная ЕВИТДА | | | | | | | | 589 595 |
| Износ и амортизация | | | | | | | | (99 437) |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | | | | | | | | (15 648) |
| Финансовые расходы, нетто | | | | | | | | (48 195) |
| Отрицательные курсовые разницы, нетто | | | | | | | | (122 148) |
| Прибыль от инвестиционной деятельности и прибыль от выбытия дочерних организаций | | | | | | | | 6 499 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | 310 666 |
| | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Нераспре- деленные | Итого |
| Прочие существенные денежные и неденежные статьи | | | | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 195 674 | 20 911 | 21 124 | 5 327 | 738 | 14 042 | – | 257 816 |
| Износ и амортизация | 62 829 | 4 689 | 14 159 | 9 904 | 5 | 7 851 | – | 99 437 |
| Убыток от обесценения/(восстановление) убытка от обесценения нефинансовых активов, нетто | 5 814 | 788 | 2 505 | 56 | (67) | 6 552 | – | 15 648 |
| Изменение резервов | 708 | (86) | 815 | (65) | 306 | (19) | 4 357 | 6 016 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021
в миллионах российских рублей**

6. СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Исклю- чено | Итого |
|--|----------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Выручка от реализации внешним контрагентам | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 364 694 | – | 658 741 | 79 526 | – | 27 585 | – | 1 130 546 |
| Выручка от прочей реализации | 16 924 | 310 | 3 527 | 50 | – | 33 120 | – | 53 931 |
| Выручка от реализации другим сегментам | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 426 763 | 49 914 | 105 269 | 9 074 | – | 203 | (591 223) | – |
| Выручка от прочей реализации | 25 349 | 15 834 | 103 | 1 825 | 45 | 42 222 | (85 378) | – |
| Итого выручка | 833 730 | 66 058 | 767 640 | 90 475 | 45 | 103 130 | (676 601) | 1 184 477 |
| Сегментная EBITDA | 310 359 | 31 443 | 298 902 | 65 135 | (683) | 520 | (12 358) | 693 318 |
| Нераспределенные | | | | | | | | (73 363) |
| Консолидированная EBITDA | | | | | | | | 619 955 |
| Износ и амортизация | | | | | | | | (68 251) |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | | | | | | | | (5 658) |
| Финансовые расходы, нетто | | | | | | | | (37 087) |
| Положительные курсовые разницы, нетто | | | | | | | | 26 800 |
| Прибыль от инвестиционной деятельности и убыток от выбытия дочерних организаций | | | | | | | | 2 324 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | 538 083 |
| | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Нераспре- деленные | Итого |
| Прочие существенные денежные и неденежные статьи | | | | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 221 187 | 20 000 | 25 612 | 4 803 | 690 | 15 521 | – | 287 813 |
| Износ и амортизация | 47 882 | 3 725 | 3 764 | 9 856 | 6 | 3 018 | – | 68 251 |
| Убыток от обесценения/(восстановление убытка от обесценения) нефинансовых активов, нетто | 4 539 | 234 | 111 | (73) | 277 | 570 | – | 5 658 |
| Изменение резервов | 8 850 | (50) | 819 | 181 | 157 | 80 | 1 466 | 11 503 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021
в миллионах российских рублей**

6. СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Исклю- чено | Итого |
|--|----------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Выручка от реализации внешним контрагентам | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 480 014 | – | 646 973 | 88 427 | 2 053 | 44 338 | – | 1 261 805 |
| Выручка от прочей реализации | 13 947 | 57 | 2 469 | 233 | – | 38 437 | – | 55 143 |
| Выручка от реализации другим сегментам | | | | | | | | |
| Выручка от реализации металлов | 356 537 | 45 534 | 87 749 | 8 020 | – | 20 | (497 860) | – |
| Выручка от прочей реализации | 23 261 | 10 895 | 60 | 2 449 | 31 | 29 900 | (66 596) | – |
| Итого выручка | 873 759 | 56 486 | 737 251 | 99 129 | 2 084 | 112 695 | (564 456) | 1 316 948 |
| Сегментная EBITDA | 402 157 | 29 211 | 278 309 | 79 274 | (1 101) | 732 | 56 999 | 845 581 |
| Нераспределенные | | | | | | | | (69 671) |
| Консолидированная EBITDA | | | | | | | | 775 910 |
| Износ и амортизация | | | | | | | | (68 312) |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | | | | | | | | (3 689) |
| Финансовые расходы, нетто | | | | | | | | (20 537) |
| Отрицательные курсовые разницы, нетто | | | | | | | | (3 992) |
| Прибыль от инвестиционной деятельности и убыток от выбытия дочерних организаций | | | | | | | | 2 241 |
| Прибыль до налогообложения | | | | | | | | 681 621 |
| | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Нераспре- деленные | Итого |
| Прочие существенные денежные и неденежные статьи | | | | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | 146 885 | 22 397 | 16 971 | 4 642 | 910 | 11 129 | – | 202 934 |
| Износ и амортизация | 45 870 | 2 234 | 7 109 | 8 977 | 73 | 4 049 | – | 68 312 |
| (Восстановление) убытка от обесценения/ убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто | (7 215) | 4 | 10 043 | 119 | (1) | 739 | – | 3 689 |
| Изменение резервов | 56 296 | 405 | 1 391 | 63 | (3) | 30 | 8 102 | 66 284 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

6. СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов представлены в таблице ниже:

| | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Исклю- чено | Итого |
|---|------------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| На 31 декабря 2023 года | | | | | | | | |
| Межсегментные активы | 145 112 | 17 537 | 117 309 | 15 521 | – | 15 371 | (310 850) | – |
| Активы по сегментам | 1 284 853 | 86 514 | 334 366 | 112 253 | 4 612 | 144 378 | (65 573) | 1 901 403 |
| Всего активы по сегментам | 1 429 965 | 104 051 | 451 675 | 127 774 | 4 612 | 159 749 | (376 423) | 1 901 403 |
| Нераспределенные | | | | | | | | 213 274 |
| Итого активы | | | | | | | | 2 114 677 |
| Межсегментные обязательства | 49 510 | 2 676 | 76 342 | 2 875 | 59 | 179 388 | (310 850) | – |
| Обязательства по сегментам | 260 944 | 21 790 | 37 261 | 11 223 | 5 743 | 32 591 | – | 369 552 |
| Всего обязательства по сегментам | 310 454 | 24 466 | 113 603 | 14 098 | 5 802 | 211 979 | (310 850) | 369 552 |
| Нераспределенные | | | | | | | | 1 064 118 |
| Итого обязательства | | | | | | | | 1 433 670 |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2022 года | | | | | | | | |
| Межсегментные активы | 94 604 | 10 059 | 146 644 | 9 355 | – | 7 245 | (267 907) | – |
| Активы по сегментам | 1 086 493 | 78 570 | 342 464 | 108 752 | 3 869 | 125 662 | (76 788) | 1 669 022 |
| Всего активы по сегментам | 1 181 097 | 88 629 | 489 108 | 118 107 | 3 869 | 132 907 | (344 695) | 1 669 022 |
| Нераспределенные | | | | | | | | 145 384 |
| Итого активы | | | | | | | | 1 814 406 |
| Межсегментные обязательства | 35 380 | 1 758 | 50 283 | 281 | 71 | 180 134 | (267 907) | – |
| Обязательства по сегментам | 253 616 | 24 759 | 39 951 | 11 324 | 4 572 | 22 509 | – | 356 731 |
| Всего обязательства по сегментам | 288 996 | 26 517 | 90 234 | 11 605 | 4 643 | 202 643 | (267 907) | 356 731 |
| Нераспределенные | | | | | | | | 855 215 |
| Итого обязательства | | | | | | | | 1 211 946 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021
в миллионах российских рублей**

6. СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Группа ГМК | Южный кластер | Кольский дивизион | ГРК Быстринское | Прочие добываю- щие | Прочие не- металлур- гические | Исклю- чено | Итого |
|---|----------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| На 31 декабря 2021 года | | | | | | | | |
| Межсегментные активы | 59 703 | 4 470 | 23 427 | 2 898 | – | 4 490 | (94 988) | – |
| Активы по сегментам | 862 226 | 61 472 | 274 940 | 112 056 | 7 315 | 93 787 | (96 512) | 1 315 284 |
| Всего активы по сегментам | 921 929 | 65 942 | 298 367 | 114 954 | 7 315 | 98 277 | (191 500) | 1 315 284 |
| Нераспределенные | | | | | | | | 425 884 |
| Итого активы | | | | | | | | 1 741 168 |
| Межсегментные обязательства | 15 254 | 2 357 | 54 964 | 531 | 66 | 21 816 | (94 988) | – |
| Обязательства по сегментам | 198 780 | 18 538 | 47 809 | 10 066 | 5 349 | 97 909 | – | 378 451 |
| Всего обязательства по сегментам | 214 034 | 20 895 | 102 773 | 10 597 | 5 415 | 119 725 | (94 988) | 378 451 |
| Нераспределенные | | | | | | | | 1 006 981 |
| Итого обязательства | | | | | | | | 1 385 432 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|----------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Азия | 631 197 | 336 110 | 345 532 |
| Европа | 283 180 | 546 712 | 666 711 |
| Российская Федерация и СНГ | 143 622 | 82 950 | 53 826 |
| Северная и Южная Америка | 113 939 | 164 774 | 195 736 |
| | 1 171 938 | 1 130 546 | 1 261 805 |

Выручка от реализации металлов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включает чистую прибыль от переоценки по справедливой стоимости форвардных контрактов, исполнение которых ожидается в виде физической поставки товара или на нетто-основе, в сумме 17 млн. руб. (за год закончившийся 31 декабря 2022 года: чистый убыток от переоценки (4 386) млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: чистый убыток от переоценки (3 023) млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, выручка от реализации металлов включает в себя чистый убыток в сумме (4 036) млн. руб. от корректировок цен по договорам, по которым цены на металлы устанавливаются предварительно, данная сумма относится преимущественно к реализации никеля и палладия (относится преимущественно к реализации никеля за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: чистая прибыль 2 404 млн. руб. и относится преимущественно к реализации родия и прочих металлов за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: чистая прибыль 1 870 млн. руб.).

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Денежные операционные расходы | | | |
| Расходы на персонал | 156 898 | 145 485 | 103 493 |
| Материалы и запчасти | 83 065 | 70 081 | 52 525 |
| Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи | 73 568 | 83 715 | 46 123 |
| Расходы на оплату услуг сторонних организаций | 56 397 | 50 886 | 30 112 |
| Транспортные расходы | 18 098 | 16 647 | 9 580 |
| Топливо | 13 194 | 11 169 | 9 007 |
| Экспортные таможенные пошлины | 11 346 | – | 32 150 |
| Электричество и теплоснабжение | 9 807 | 9 114 | 8 669 |
| Расходы на приобретение сырья и полупродуктов | 2 734 | 2 233 | 7 035 |
| Расходы на приобретение рафинированных металлов для перепродажи | 355 | 41 042 | 43 708 |
| Прочие | 24 235 | 21 485 | 16 801 |
| Итого денежные операционные расходы | 449 697 | 451 857 | 359 203 |
| Износ и амортизация | 79 439 | 66 642 | 62 011 |
| Уменьшение/(увеличение) запасов металлопродукции | 12 671 | (93 529) | (48 486) |
| Итого | 541 807 | 424 970 | 372 728 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Расходы на персонал | 57 700 | 57 645 | 42 493 |
| Расходы на оплату услуг сторонних организаций | 12 710 | 15 335 | 13 996 |
| Износ и амортизация | 9 243 | 7 067 | 6 061 |
| Налог на имущество и прочие налоги | 6 374 | 6 285 | 5 588 |
| Транспортные расходы | 538 | 681 | 1 307 |
| Прочие | 5 928 | 5 321 | 3 350 |
| Итого | 92 493 | 92 334 | 72 795 |

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|-------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Транспортные расходы | 11 442 | 8 195 | 5 954 |
| Экспортные таможенные пошлины | 4 067 | – | – |
| Расходы на маркетинг | 2 515 | 3 537 | 3 524 |
| Расходы на персонал | 2 253 | 2 025 | 1 750 |
| Прочие | 4 591 | 3 704 | 2 816 |
| Итого | 24 868 | 17 461 | 14 044 |

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Расходы социального характера (Примечание 27) | 17 059 | 24 926 | 77 240 |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 26) | 4 391 | 584 | (406) |
| Изменение прочих резервов | 3 145 | 2 798 | (256) |
| Убыток от выбытия основных средств | 3 102 | 4 644 | 2 279 |
| Расходы на ликвидацию производственных инцидентов | 853 | 2 344 | 5 099 |
| Изменение обязательства под закрытие производственных и горнодобывающих мощностей (Примечание 26) | (144) | 916 | (208) |
| Изменение экологических обязательств (Примечание 26) | (2 969) | 4 586 | 13 170 |
| Прочие, нетто | (3 546) | 239 | (1 997) |
| Итого | 21 891 | 41 037 | 94 921 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Расходы по процентам, за вычетом капитализированных процентов | 28 573 | 23 433 | 16 586 |
| Амортизация дисконта по оценочным обязательствам | 12 476 | 12 273 | 4 361 |
| Расход/(доход), связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа | 5 017 | 1 623 | (4 928) |
| Расходы по процентам, начисляемым на обязательства по договорам аренды | 3 119 | 1 059 | 1 138 |
| Изменения справедливой стоимости прочих краткосрочных обязательств | – | – | 4 790 |
| Доход, полученный в результате досрочного погашения кредитов и займов | – | (11 882) | – |
| (Доход)/расход от операций купли - продажи валюты | (472) | 10 233 | (1 751) |
| Прочие, нетто | (518) | 348 | 341 |
| Итого | 48 195 | 37 087 | 20 537 |

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Расход по текущему налогу на прибыль | 81 219 | 97 811 | 123 663 |
| (Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль | (22 322) | 10 929 | 45 079 |
| Итого расход по налогу на прибыль | 58 897 | 108 740 | 168 742 |

Расход по текущему налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включает (664) млн руб., относящихся к предыдущим налоговым периодам (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: (1 130) млн руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: (114) млн руб.).

В августе 2023 года Федеральным законом № 414-ФЗ был введен налог на сверхприбыль. Базовая ставка налога на сверхприбыль составляет 10% от разницы между средней налогооблагаемой прибылью за 2021-2022 годы и налогооблагаемой прибылью за 2018-2019 годы. Сумма налога может быть снижена до эффективной ставки в размере 5%, что предусмотрено Федеральным законом № 414-ФЗ (если платеж осуществлен в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года и впоследствии налогоплательщиком не подано заявление о его возврате). Группа в октябре 2023 года оплатила и отразила в составе расходов по текущему налогу на прибыль налог на сверхприбыль в размере 8 198 млн руб., воспользовавшись правом на применение пониженной ставки при ранней уплате.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Прибыль до налогообложения | 310 666 | 538 083 | 681 621 |
| Налог на прибыль по ставке 20% | 62 133 | 107 617 | 136 324 |
| Невычитаемые социальные расходы | 3 982 | 4 120 | 12 984 |
| Изменения в непризнаваемых отложенных налоговых активах | 2 375 | 1 852 | 1 105 |
| Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних организаций | (444) | (1 758) | (3 533) |
| Резерв по налогу на прибыль в отношении компенсации экологического ущерба | – | – | 33 019 |
| Невычитаемые расходы по прочим обязательствам и резервам | – | 2 288 | – |
| Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц | (17 347) | (5 379) | (11 157) |
| Налог на сверхприбыль | 8 198 | – | – |
| Итого расход по налогу на прибыль | 58 897 | 108 740 | 168 742 |

Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц в 2023 году был преимущественно представлен эффектом льготной ставки по налогу на прибыль дочерних организаций (в 2022 году - был представлен в основном эффектом применения льготной ставки по налогу на прибыль дочерней организацией, частично компенсированным, примерно в равных долях, непринимаемыми убытками от иностранных компаний Группы и непринимаемыми расходами по выбытию дочерней организации на общую сумму 6 549 млн. руб. и в 2021 году - был представлен в основном эффектом применения льготной ставки по налогу на прибыль дочерней организацией).

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021
в миллионах российских рублей**

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансы отложенных налогов

| | На 31 декабря 2022 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Признано в прочем совокупном доходе | Выбытия в связи с выбытием дочерних организаций | Эффект пересчета в валюту представ- ления | На 31 декабря 2023 года |
|--|----------------------------------|---|--|---|---|----------------------------------|
| Основные средства и активы в форме права пользования | 41 808 | 13 160 | – | (225) | 363 | 55 106 |
| Запасы | (14 260) | 6 072 | – | 861 | (2 394) | (9 721) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (322) | (4 194) | – | – | 1 486 | (3 030) |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (7 082) | (346) | – | – | 4 | (7 424) |
| Экологические обязательства | (221) | 148 | – | – | – | (73) |
| Прочие оценочные обязательства | (4 128) | (76) | – | – | – | (4 204) |
| Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде | (8 140) | (38 898) | – | (1) | (11) | (47 050) |
| Прочие активы | 1 627 | 1 320 | – | 256 | (45) | 3 158 |
| Прочие обязательства | 4 153 | 722 | (632) | (8) | 101 | 4 336 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (8 171) | (230) | – | (25) | – | (8 426) |
| Отложенные налоговые обязательства/ (активы), нетто | 5 264 | (22 322) | (632) | 858 | (496) | (17 328) |
| | На 31 декабря 2021 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Признано в прочем совокупном доходе | Выбытия в связи с выбытием дочерних организаций | Эффект пересчета в валюту представ- ления | На 31 декабря 2022 года |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 36 452 | 6 812 | (1) | (1 381) | (74) | 41 808 |
| Запасы | (12 909) | (1 906) | (5) | 16 | 544 | (14 260) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 219 | (575) | – | 34 | – | (322) |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (8 588) | 1 507 | – | – | (1) | (7 082) |
| Экологические обязательства | (447) | 226 | – | – | – | (221) |
| Прочие оценочные обязательства | (6 604) | 2 476 | – | – | – | (4 128) |
| Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде | (10 676) | 454 | – | 2 080 | 2 | (8 140) |
| Прочие активы | 1 089 | 549 | – | – | (11) | 1 627 |
| Прочие обязательства | 2 440 | 1 634 | 466 | (406) | 19 | 4 153 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (7 980) | (248) | – | (52) | 109 | (8 171) |
| Отложенные налоговые (активы)/ обязательства, нетто | (7 004) | 10 929 | 460 | 291 | 588 | 5 264 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | На 1 января 2021 года | Признано в отчете о прибылях и убытках | Признано в прочем совокупном доходе | Эффект пересчета в валюту представ- ления | На 31 декабря 2021 года |
|--|-----------------------------|---|--|---|----------------------------------|
| Основные средства и активы в форме права пользования | 28 655 | 7 782 | – | 15 | 36 452 |
| Запасы | (33 116) | 20 204 | – | 3 | (12 909) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 414 | (195) | – | – | 219 |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (6 889) | (1 699) | – | – | (8 588) |
| Экологические обязательства | (30 748) | 30 301 | – | – | (447) |
| Прочие оценочные обязательства | (3 775) | (2 829) | – | – | (6 604) |
| Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде | (8 419) | (2 258) | – | 1 | (10 676) |
| Прочие активы | 1 400 | (305) | – | (6) | 1 089 |
| Прочие обязательства | 1 952 | 359 | 130 | (1) | 2 440 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | (1 702) | (6 281) | – | 3 | (7 980) |
| Отложенные налоговые (активы)/ обязательства, нетто | (52 228) | 45 079 | 130 | 15 | (7 004) |

Порядок учета курсовых разниц в налоговом учете в связи с изменением законодательства представлен в Примечании 33.

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства были зачтены по состоянию на 31 декабря 2021 года в части, относящейся к дочерним организациям Группы, входившим в консолидированную группу налогоплательщиков в 2021 году. На 31 декабря 2022 и 2023 годов отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в части, относящейся к одной и той же организации Группы после прекращения действия соглашения о консолидированной группе налогоплательщиков с 1 января 2023 года.

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

| | На 31 декабря | | |
|--|-----------------|--------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 703 | 29 186 | 5 415 |
| Отложенные налоговые активы | (30 031) | (23 922) | (12 419) |
| Отложенные налоговые (активы)/ обязательства, нетто | (17 328) | 5 264 | (7 004) |

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Временные разницы, принимаемые к вычету | 12 946 | 10 564 | 14 373 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 8 377 | 8 759 | 14 952 |
| Итого | 21 323 | 19 323 | 29 325 |

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 10 053 млн. руб., относящийся к налоговому убытку прошлых лет от выбытия акций ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка», не был признан в связи с тем, что он возник до вступления Компании в консолидированную группу налогоплательщиков. Принимая во внимание прекращение действия консолидированной группы налогоплательщиков с 1 января 2023 года и сумму налоговых убытков, потенциально возможных к возмещению в срок до 1 января 2025 года, Группа оценила данный непризнанный ОНА по состоянию на 31 декабря 2022 года в сумме 2 689 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа пересмотрела текущую оценку возможности возмещения соответствующего отложенного налогового актива с учетом условий, предусмотренных Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 420-ФЗ, и полностью его восстановила.

По состоянию на 31 декабря 2023 года непризнаваемые отложенные налоговые активы в сумме 8 377 млн. руб., 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 2022 года: 6 070 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 4 899 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 303 314 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 464 997 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 259 958 млн. руб.), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем.

20 декабря 2021 года ОЭСР опубликовала Модельные правила взимания глобального минимального налога для Международных групп компаний (GloBE\Pillar Two), разработанные с целью решения проблем налогообложения доходов, возникающих в условиях цифровизации и глобализации экономики. В соответствии с данными правилами, международные группы компаний будут обязаны доплатить налог на прибыль, возникающий в юрисдикциях, в которых они осуществляют свою деятельность, в случае если доходы в этих юрисдикциях облагаются по эффективной налоговой ставке ниже 15%. Для этого правила Pillar Two должны быть приняты на уровне национального налогового законодательства.

В 2023 году были опубликованы поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», связанные с глобальной налоговой реформой – введением типовых налоговых правил Pillar Two. Группа применяет временное освобождение от признания и раскрытия отложенного налога, относящегося к Pillar Two, согласно поправкам к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Группа осуществляет свою деятельность в ряде стран, в которых новое налоговое законодательство в отношении глобального минимального налога (Pillar Two) принято в 2023 году и вступает в силу в отношении налога, исчисляемого за период с 1 января 2024 года. В связи с тем, что для операций 2023 года правила глобального минимального налога (Pillar Two) не действуют, влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, отсутствует. Группа в настоящее время находится в процессе оценки перспективного влияния нового налогового законодательства в отношении глобального минимального налога (Pillar Two) на свои операции.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению | | | | | Итого |
|--|--|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|------------------|
| | Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное капитальное строительство | |
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2021 года | 685 087 | 235 509 | 286 941 | 20 074 | 122 863 | 1 350 474 |
| Строительство и приобретение | 90 917 | – | – | – | 128 538 | 219 455 |
| Ввод в эксплуатацию | – | 22 197 | 34 233 | 1 888 | (58 318) | – |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации | 9 785 | 1 550 | – | – | – | 11 335 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | – | 528 | 1 345 | 560 | – | 2 433 |
| Выбытия | (4 980) | (4 094) | (7 929) | (3 729) | (1 220) | (21 952) |
| Прочее | (232) | (444) | (143) | (88) | (35) | (942) |
| Эффект пересчета в валюту представления | (1 149) | 39 | 171 | (15) | (16) | (970) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 779 428 | 255 285 | 314 618 | 18 690 | 191 812 | 1 559 833 |
| Строительство и приобретение | 111 661 | – | – | – | 187 220 | 298 881 |
| Ввод в эксплуатацию | – | 28 459 | 52 594 | 10 974 | (92 027) | – |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации | (7 102) | (2 228) | – | – | – | (9 330) |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | – | 7 570 | 1 752 | 918 | – | 10 240 |
| Выбытия | (5 761) | (4 913) | (15 951) | (771) | (1 462) | (28 858) |
| Прочее | 1 325 | 222 | 1 426 | (2 085) | (807) | 81 |
| Эффект пересчета в валюту представления | – | (562) | (1 226) | (28) | (43) | (1 859) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 879 551 | 283 833 | 353 213 | 27 698 | 284 693 | 1 828 988 |
| Строительство и приобретение | 130 228 | – | – | – | 180 904 | 311 132 |
| Ввод в эксплуатацию | – | 32 375 | 41 749 | 8 306 | (82 430) | – |
| Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации | (12 608) | 1 581 | – | – | – | (11 027) |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств по аренде | – | 29 344 | 2 334 | 782 | – | 32 460 |
| Выбытия | (8 231) | (1 975) | (12 470) | (726) | (2 034) | (25 436) |
| Прочее | (228) | 1 294 | 1 181 | (3 813) | 1 238 | (328) |
| Эффект пересчета в валюту представления | – | 2 843 | 6 782 | 143 | 397 | 10 165 |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | 988 712 | 349 295 | 392 789 | 32 390 | 382 768 | 2 145 954 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению | | | | | Итого |
|--|--|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---|------------------|
| | Основные средства, используемые для добычи и первичного | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие основные средства | Незавершенное капитальное строительство | |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2021 года | <u>(244 182)</u> | <u>(123 990)</u> | <u>(167 588)</u> | <u>(10 286)</u> | <u>(9 367)</u> | <u>(555 413)</u> |
| Амортизационные отчисления | (35 245) | (13 174) | (26 297) | (1 751) | – | (76 467) |
| Выбытия | 4 210 | 3 753 | 6 552 | 2 347 | 403 | 17 265 |
| Убыток от | | | | | | |
| обесценения, нетто | (9 069) | 5 419 | 921 | (139) | (821) | (3 689) |
| Прочее | 305 | 296 | 70 | 138 | – | 809 |
| Эффект пересчета в валюту представления | 1 198 | 3 | (102) | 16 | – | 1 115 |
| Остаток на 31 декабря 2021 | <u>(282 783)</u> | <u>(127 693)</u> | <u>(186 444)</u> | <u>(9 675)</u> | <u>(9 785)</u> | <u>(616 380)</u> |
| Амортизационные отчисления | (37 734) | (12 458) | (28 243) | (3 191) | – | (81 626) |
| Выбытия | 5 145 | 4 027 | 7 520 | 484 | 586 | 17 762 |
| Убыток от | | | | | | |
| обесценения, нетто | (3 452) | (1 027) | (769) | 124 | (534) | (5 658) |
| Прочее | (134) | (128) | (523) | 556 | 5 | (224) |
| Эффект пересчета в валюту представления | – | 224 | 870 | 8 | – | 1 102 |
| Остаток на 31 декабря 2022 | <u>(318 958)</u> | <u>(137 055)</u> | <u>(207 589)</u> | <u>(11 694)</u> | <u>(9 728)</u> | <u>(685 024)</u> |
| Амортизационные отчисления | (42 006) | (18 354) | (32 918) | (5 511) | – | (98 789) |
| Выбытия | 7 460 | 1 697 | 9 428 | 604 | 1 747 | 20 936 |
| Убыток от | | | | | | |
| обесценения, нетто | (4 297) | (1 760) | (4 071) | (78) | (5 252) | (15 458) |
| Прочее | 104 | (80) | (258) | 329 | – | 95 |
| Эффект пересчета в валюту представления | – | (1 187) | (4 891) | (37) | – | (6 115) |
| Остаток на 31 декабря 2023 | <u>(357 697)</u> | <u>(156 739)</u> | <u>(240 299)</u> | <u>(16 387)</u> | <u>(13 233)</u> | <u>(784 355)</u> |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2021 года | <u>496 645</u> | <u>127 592</u> | <u>128 174</u> | <u>9 015</u> | <u>182 027</u> | <u>943 453</u> |
| На 31 декабря 2022 года | <u>560 593</u> | <u>146 778</u> | <u>145 624</u> | <u>16 004</u> | <u>274 965</u> | <u>1 143 964</u> |
| На 31 декабря 2023 года | <u>631 015</u> | <u>192 556</u> | <u>152 490</u> | <u>16 003</u> | <u>369 535</u> | <u>1 361 599</u> |

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 37 895 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 18 045 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 6 958 млн. руб.). Годовая ставка капитализации, использованная для определения суммы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 7,26% (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 5,05% и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 3,12%).

На 31 декабря 2023 года основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, включали 277 741 млн. руб. затрат незавершенного строительства (31 декабря 2022 года: 262 959 млн. руб. и на 31 декабря 2021 года: 190 176 млн. руб.).

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2023 года основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включали 2 644 млн. руб. инвестиционной недвижимости (31 декабря 2022 года: 2 722 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 2 801 млн. руб.).

Обесценение

На 31 декабря 2023 года Группа провела анализ активов на предмет наличия индикаторов экономического обесценения. В результате проведенного теста, признаки обесценения активов не были обнаружены, за исключением активов, описанных ниже.

В 2020 году был 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 горно-обогатительного производства КГМК. Возмещаемая стоимость данной единицы, генерирующей денежные средства (далее – ЕГДС), была определена на основе расчетов ценности использования. В результате проведенного теста на обесценение балансовая стоимость основных средств, относящихся к горно-обогатительному производству КГМК, в размере 19 504 млн. руб. была полностью обесценена на 31 декабря 2020 года.

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

В апреле 2023 года Группа объявила о реконфигурации своего горнодобывающего производства на Кольском полуострове с целью повышения эффективности и ускорения развития добывающих мощностей, а также о планируемом закрытии одного из устаревших горных производств до 2024 года. В результате Группа пересмотрела величину оценочных обязательств по выводу основных средств из эксплуатации и признала увеличение оценочных обязательств на реконфигурацию добывающих мощностей (включены в состав Прочих оценочных обязательств – Примечание 26).

На 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов Группа не обнаружила признаков, свидетельствующих об изменении возмещаемой стоимости, и признала дополнительное обесценение в отношении новых объектов внеоборотных активов в рамках данной ЕГДС. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, убыток от обесценения в сумме 2 528 млн. руб. был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 111 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 10 058 млн. руб.).

Наиболее существенные оценки и предпосылки, примененные для расчета ценности использования по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов приведены ниже:

- прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы. Прогнозы были выполнены до 2048 года для целей анализа на 31 декабря 2023 года (до 2047 года для целей анализа на 31 декабря 2022 года, до 2031 года для целей анализа на 31 декабря 2021 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 2,1-5,1% для 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 2,5-6,9% и 31 декабря 2021 года: 3,0-4,6%). Обменные курсы долл. США/руб. использовались в диапазоне 92,00-114,76 для 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 76,68-89,79 и 31 декабря 2021 года: 72,23-84,76);

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- доналоговая номинальная ставка дисконтирования 22,3% для 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 19,1% и 31 декабря 2021 года: 12,2%) была посчитана, как средневзвешенная стоимость капитала, и отражает оценку руководством рисков, присущих данной единице, генерирующей денежные средства.

В 2015 году Группа признала газодобывающие активы отдельной единицей, генерирующей денежные средства, а их ценность использования определялась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на каждую последующую отчетную дату. В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, в связи с изменениями обстоятельств и условий деятельности Группа пересмотрела выделение данных активов в отдельную единицу, генерирующую денежные средства. В результате пересмотра газодобывающие активы были включены в состав единицы, генерирующей денежные средства, включающей операции основных производственных активов в Норильске. В отношении указанной единицы, генерирующей денежные средства, Группа не обнаружила индикаторов обесценения и признала восстановление ранее признанного убытка от обесценения газодобывающих активов в составе восстановления убытка от обесценения нефинансовых активов за вычетом соответствующих амортизационных отчислений, которые могли бы быть начислены при отсутствии указанного обесценения, в размере 8 306 млн. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа идентифицировала признаки обесценения и провела тест на обесценение активов, относящихся к реализуемым проектам в области развития туризма и спорта в регионах присутствия, в результате чего возмещаемая стоимость данных активов была пересмотрена и был признан убыток от частичного обесценения данных активов в сумме 4 728 млн. руб. в составе убытка от обесценения нефинансовых активов консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, убыток от обесценения в размере 8 392 млн. руб. был признан в отношении отдельных активов (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: убыток от обесценения составил 5 547 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: убыток от обесценения составил 1 937 млн. руб.).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы в форме права пользования

| | Здания, сооружения и инфраструктура | Машины, оборудование и транспорт | Прочие активы в форме права пользования | Итого |
|--|---|--|--|---------------|
| Остаток на 1 января 2021 года | 8 518 | 8 170 | 615 | 17 303 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств | | | | |
| по аренде | 528 | 1 345 | 560 | 2 433 |
| Амортизация | (2 184) | (1 505) | (148) | (3 837) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 6 862 | 8 010 | 1 027 | 15 899 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств | | | | |
| по аренде | 7 570 | 1 752 | 918 | 10 240 |
| Выбытия (Примечание 21) | (256) | (6 630) | (227) | (7 113) |
| Амортизация | (2 203) | (628) | (271) | (3 102) |
| Эффект пересчета в валюту представления | (7) | (2) | (1) | (10) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 11 966 | 2 502 | 1 446 | 15 914 |
| Приобретение активов в форме права пользования и переоценка обязательств | | | | |
| по аренде | 29 344 | 2 334 | 782 | 32 460 |
| Выбытия | (94) | (3) | – | (97) |
| Убыток от обесценения, нетто | (145) | – | – | (145) |
| Амортизация | (3 052) | (448) | (488) | (3 988) |
| Эффект пересчета в валюту представления | 62 | 10 | 6 | 78 |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | 38 081 | 4 395 | 1 746 | 44 222 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

15. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

| Дочерние организации по операционным сегментам | Страна | Вид деятельности | Эффективная доля собственности, % | | |
|---|-----------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | | На 31 декабря 2023 года | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 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 обеспечивающий комплекс» | Российская Федерация | Изготовление запчастей | 100 | 100 | 100 |
| Южный кластер | | | | | |
| ООО «Медвежий ручей» | Российская Федерация | Горная металлургия | 100 | 100 | 100 |
| Кольский дивизион | | | | | |
| АО «Кольская ГМК» | Российская Федерация | Горная металлургия | 100 | 100 | 100 |
| ООО «Печенгастрой» | Российская Федерация | Ремонт | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel Harjavalta OY | Финляндия | Металлургия | 100 | 100 | 100 |
| ГРК Быстринское | | | | | |
| ООО «ГРК «Быстринское» | Российская Федерация | Горная металлургия | 50.01 | 50.01 | 50.01 |
| ООО «Востокгеология» | Российская Федерация | Геологические работы и строительство | 100 | 100 | 100 |
| Прочие неметаллургические | | | | | |
| Metal Trade Overseas A.G. | Швейцария | Сбытовая деятельность | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel (Asia) Limited | Гонконг | Сбытовая деятельность | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel Metal Trade (Shanghai) | Китай | Сбытовая деятельность | 100 | 100 | 100 |
| Norilsk Nickel USA, Inc. | США | Сбытовая деятельность | - | 100 | 100 |
| 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 |
| Совместные операции по отчетным сегментам | | | | | |
| | Страна | Вид деятельности | На 31 декабря 2023 года | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года |
| Прочие добывающие | | | | | |
| Nkomati Nickel Mine | Южно-Африканская Республика | Горная металлургия | 50 | 50 | 50 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

16. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

18 декабря 2023 года Группа стала участником Русской нержавеющей компании (далее - РНК) с долей владения 50%, реализующей проект по выпуску плоского нержавеющей проката на территории Российской Федерации.

28 сентября 2023 года Группа стала одним из учредителей совместного предприятия ООО «Варейнефтегаз» с долей владения 50%. Деятельность данного общества связана с геологическим изучением, разведкой и добычей углеводородного сырья на территории Российской Федерации.

11 июля 2022 года Группа стала одним из учредителей совместного предприятия ООО «Полярный литий» с долей владения 50%, реализующего проект разработки Колмозерского месторождения лития на территории Российской Федерации.

Информация о балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия приведена в таблице:

| | Инвестиции в совместные предприятия | | | Инвестиции в ассоциированные организации | Итого |
|--|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--|----------------|
| | РНК (50%) | ООО «Полярный литий» (50%) | ООО «Варейнефтегаз» (50%) | | |
| На 1 января 2021 года | – | – | – | 1 070 | 1 070 |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | – | – | – | 1 563 | 1 563 |
| Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий | – | – | – | (1 373) | (1 373) |
| На 31 декабря 2021 года | – | – | – | 1 260 | 1 260 |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | – | 1 | – | 830 | 831 |
| Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий | – | – | – | (1 092) | (1 092) |
| Выбытия | – | – | – | (519) | (519) |
| На 31 декабря 2022 года | – | 1 | – | 479 | 480 |
| Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия | 5 000 | 1 312 | 100 | – | 6 412 |
| Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных организаций и совместных предприятий | (13) | (1) | (2) | (81) | (97) |
| Исключение доли Группы в нереализованной прибыли по операциям с ассоциированными организациями и совместными предприятиями | – | (14) | – | – | (14) |
| На 31 декабря 2023 года | 4 987 | 1 298 | 98 | 398 | 6 781 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Налоги к возмещению | | | |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 35 134 | 41 108 | 30 409 |
| Авансовые платежи по прочим налогам | 1 570 | 641 | 617 |
| | 36 704 | 41 749 | 31 026 |
| За вычетом: обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению | (462) | (500) | (449) |
| Сумма прочих налогов к возмещению и прочих налоговых обязательств, подлежащая зачету на едином налоговом счете | (5 414) | (7 717) | – |
| Прочие налоги к возмещению | 30 828 | 33 532 | 30 577 |
| Налоговые обязательства | | | |
| Страховые взносы во внебюджетные фонды | 8 606 | 9 496 | 3 811 |
| Налог на добавленную стоимость | 7 335 | 7 859 | 5 542 |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 5 991 | 5 459 | 3 686 |
| Налог на имущество | 1 820 | 1 240 | 1 430 |
| Прочие | 5 930 | 7 403 | 5 529 |
| Сумма прочих налогов к возмещению и прочих налоговых обязательств, подлежащая зачету на едином налоговом счете | (5 414) | (7 717) | – |
| Прочие налоговые обязательства | 24 268 | 23 740 | 19 998 |

Каждое предприятие Группы, расположенное в Российской Федерации, рассчитывает величину единого налогового платежа к уплате в бюджет с учетом зачета налогов к возмещению и налогов к уплате. Группа представляет в консолидированном отчете о финансовом положении задолженность по прочим налогам к возмещению и прочим налоговым обязательствам на нетто основе для каждого предприятия Группы, расположенного в Российской Федерации. В соответствии с МСФО обязательство по налогу на прибыль либо авансовые платежи по налогу на прибыль предприятия Группы представляются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно.

В таблице ниже справочно представлены данные о налогах к возмещению и налоговых обязательствах, включая налог на прибыль, после зачета на едином налоговом счете каждого предприятия Группы, зарегистрированного в Российской Федерации.

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Прочие налоги к возмещению | 30 828 | 33 532 | 30 577 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | 8 974 | 1 201 | 15 112 |
| Сумма налога на прибыль и налогов кроме налога на прибыль к возмещению/уплате, подлежащая зачету на едином налоговом счете | (3 727) | (599) | – |
| Налоги к возмещению (включая налог на прибыль), после зачета с налоговыми обязательствами на едином налоговом счете | 36 075 | 34 134 | 45 689 |
| Прочие налоговые обязательства | 24 268 | 23 740 | 19 998 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 654 | 11 969 | 3 011 |
| Сумма налога на прибыль и налогов кроме налога на прибыль к возмещению/уплате, подлежащая зачету на едином налоговом счете | (3 727) | (599) | – |
| Налоговые обязательства (включая налог на прибыль), после зачета с налогами к возмещению на едином налоговом счете | 21 195 | 35 110 | 23 009 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

18. ЗАПАСЫ

| | На 31 декабря | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полупродукты | 147 071 | 131 570 | 116 778 |
| Готовая металлопродукция | 107 056 | 138 342 | 56 987 |
| За вычетом: обесценение до чистой цены возможной продажи продукции и металлов на стадии переработки | (7 064) | (5 678) | (5 761) |
| Итого запасы металлопродукции | 247 063 | 264 234 | 168 004 |
| Запасы и материалы | 100 720 | 88 381 | 61 113 |
| За вычетом: обесценение по малооборотным и неликвидным материалам и запасам | (5 462) | (4 741) | (4 292) |
| Запасы и материалы, нетто | 95 258 | 83 640 | 56 821 |
| Запасы | 342 321 | 347 874 | 224 825 |

На 31 декабря 2023 года часть полупродуктов в сумме 16 404 млн. руб., за вычетом обесценения в сумме 9 092 млн. руб., была отражена в составе прочих внеоборотных активов, исходя из производственных планов Группы (31 декабря 2022 года: 11 497 млн. руб. за вычетом обесценения в сумме 6 488 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 9 019 млн. руб. за вычетом обесценения в сумме 5 147 млн. руб.).

На 31 декабря 2023 года Группа признала обесценение запасов до чистой цены возможной продажи в отношении остатков попутных металлов на сумму 1 507 млн. руб. (31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года: отсутствовало).

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Торговая дебиторская задолженность | 59 693 | 47 502 | 25 631 |
| Прочая дебиторская задолженность | 18 605 | 17 556 | 12 632 |
| Задолженность регистратора по перечислению дивидендов акционерам (Примечание 30) | 20 | 18 | 21 |
| | 78 318 | 65 076 | 38 284 |
| За вычетом: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (9 815) | (5 543) | (3 563) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто | 68 503 | 59 533 | 34 721 |

В 2023, 2022 и 2021 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 2023 года торговая и прочая дебиторская задолженность включает задолженность, оцениваемую по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Уровень иерархии 2, в размере 44 832 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 39 605 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 18 455 млн. руб.). Справедливая стоимость на отчетную дату определяется с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей периоду котировки, указанному в договоре.

По состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 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 37 дней в 2023 году (в 2022 году: 39 дней, в 2021 году: 42 дня). Проценты по такой дебиторской задолженности не начислялись.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2023 года в размере 2 713 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 4 552 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 8 087 млн. руб.), 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 | | |
|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| До 180 дней | 2 290 | 3 790 | 7 199 |
| 180-365 дней | 423 | 762 | 888 |
| | 2 713 | 4 552 | 8 087 |

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|--------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Остаток на 1 января | 5 543 | 3 563 | 4 132 |
| Изменение резерва | 4 343 | 2 127 | 198 |
| Списание торговой и прочей дебиторской задолженности | (71) | (119) | (766) |
| Выбытие в связи с продажей дочернего предприятия | – | (28) | – |
| Эффект пересчета в валюту представления | – | – | (1) |
| Остаток на 31 декабря | 9 815 | 5 543 | 3 563 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа признала обесценение дебиторской задолженности по отдельным договорам с иностранными поставщиками оборудования на общую сумму 2 886 млн. руб. в связи с низкой вероятностью погашения ввиду отказа как поставщиков, так и банков - гарантов от исполнения своих обязательств (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: 2 271 млн. руб.).

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | На 31 декабря | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Расчетные счета | | | |
| - в рублях | 6 342 | 18 721 | 18 508 |
| - в долларах США | 59 085 | 41 560 | 125 603 |
| - в юанях | 58 553 | 14 695 | 1 024 |
| - в прочей валюте | 16 018 | 4 896 | 3 072 |
| Банковские депозиты | | | |
| - в рублях | 12 013 | 5 213 | 178 450 |
| - в долларах США | 25 382 | 41 077 | 84 099 |
| - в юанях | 9 161 | 3 979 | 350 |
| - в прочей валюте | 4 262 | – | – |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | | | |
| - в рублях | 192 | 202 | 482 |
| - в долларах США | 482 | 1 977 | 493 |
| - в юанях | 315 | – | – |
| - в прочей валюте | 35 | 37 | 13 |
| Итого | 191 840 | 132 357 | 412 094 |

21. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ЗАРУБЕЖНЫХ СОВМЕСТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

6 июля 2023 года Группа продала дочернее общество Norilsk Nickel USA, Inc., занимающееся сбытовой деятельностью, за вознаграждение в сумме 732 млн. руб. Чистые активы выбывшего дочернего общества в размере 3 983 млн. руб. на дату выбытия представлены, в первую очередь, остатками запасов металлопродукции отраженными по производственной себестоимости в сумме 2 660 млн. руб., а также прочими активами в сумме 1 323 млн. руб. Прибыль от выбытия в размере 2 704 млн. руб., с учетом признания дебиторской задолженности по поставкам готовой металлопродукции от Norilsk Nickel USA, Inc. в сумме 5 955 млн. руб., была признана в составе статьи «Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних организаций» в консолидированном отчете о прибылях и убытках». Чистый приток денежных средств от выбытия дочернего общества отражен в консолидированном отчете о движении денежных средств.

25 марта 2022 года Группа продала долю в дочернем обществе АО «АК «Нордстар», которое оказывает услуги транспортировки, за вознаграждение 1 млн. руб. Чистый отток денежных средств от выбытия дочернего общества отражен в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе Чистого (оттока)/притока от выбытия дочерних компаний. Убыток от выбытия дочернего общества, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 9 535 млн. руб.

В связи с прекращением операционной деятельности совместных операций Nkomati Группа реклассифицировала резерв курсовых разниц по зарубежным операциям в размере 5 116 млн. руб. 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 3 599 млн. руб. и понесла при этом сопутствующие расходы в сумме 130 млн. руб. Указанная сумма была отражена по строке Выбытие зарубежных совместных операций в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску и выпущенный капитал

На 31 декабря 2023 и 2022 годов количество разрешенных и выпущенных акций с учетом погашения, произошедшего в октябре 2022 года, составило 152 863 397. На 31 декабря 2021 года количество разрешенных и выпущенных акций с учетом погашения, произошедшего в октябре 2021 года, составило 153 654 624.

В декабре 2023 года Внеочередным собранием акционеров Компании было принято решение о проведении дробления обыкновенных акций Компании с коэффициентом «100» в целях роста их привлекательности для инвесторов и повышения их ликвидности на Московской бирже.

Дробление акций предполагается провести в течение 6 месяцев с даты принятия решения внеочередного Общего собрания акционеров. Документы для государственной регистрации изменений в решение о выпуске акций Компании будут направлены в Банк России после даты публикации данной консолидированной финансовой отчетности.

11 августа 2022 года внеочередным Общим собранием акционеров Компании было принято решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения 791 227 обыкновенных акций Компании. Государственная регистрация изменений устава Компании, касающихся уменьшения размера уставного капитала Компании, была осуществлена 17 октября 2022 года. Операции погашения собственных акций, выкупленных у акционеров были отражены в консолидированном отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 149 630 млн. руб. Выкуп собственных акций был полностью оплачен в сумме 149 630 млн. руб., отраженной в составе консолидированного отчета о движении денежных средств по курсам рубля к доллару США на даты проведения платежей.

Прибыль на акцию

| | На 31 декабря | | |
|--|---------------|---------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (долларов США на акцию): | 1 378,2 | 2 628,7 | 3 079,4 |

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

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|---------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании | 210 669 | 401 825 | 478 863 |

Средневзвешенное количество акций в обращении

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Количество акций в обращении на 1 января | 152 863 397 | 152 863 397 | 158 245 476 |
| Июнь 2021: эффект от выкупа собственных акций | – | – | (5 382 079) |
| Количество акций в обращении на 31 декабря | 152 863 397 | 152 863 397 | 152 863 397 |
| Средневзвешенное количество акций в обращении, используемое для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию | 152 863 397 | 152 863 397 | 155 502 830 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

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 2023, 2022 и 2021 годов до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы представлена ниже:

| | На 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Внеоборотные активы | 88 024 | 89 089 | 93 162 |
| Оборотные активы | 137 830 | 124 765 | 78 844 |
| Долгосрочные обязательства | (6 424) | (6 181) | (4 871) |
| Краткосрочные обязательства | (6 106) | (6 052) | (4 857) |
| Чистые активы | 213 324 | 201 621 | 162 278 |
| Чистые активы, причитающиеся держателям неконтролирующих долей | 106 641 | 100 790 | 81 122 |
| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Чистая прибыль за год | 82 128 | 55 149 | 68 054 |
| Общий совокупный доход за год | 82 128 | 55 149 | 68 054 |
| Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей | 41 056 | 27 569 | 34 020 |
| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | 62 960 | 52 206 | 79 779 |
| Денежные средства, полученные от/ (направленные на) инвестиционную деятельность | 16 116 | (37 682) | (29 473) |
| Денежные средства, направленные на финансовую деятельность | (71 800) | (13 293) | (50 089) |
| Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто | 7 276 | 1 231 | 217 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

| | Валюта | Фиксиро- ванная/ плаваю- щая ставка | Средняя номинальная ставка по соглашениям, действовавшим в течение года, закончившегося 31 декабря, % | | | Срок погашения | На 31 декабря | | |
|---|--------|---|---|--------|-------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | 2023 | 2022 | 2021 | | 2023 | 2022 | 2021 |
| | | | Необеспеченные кредиты и займы | | | | | | |
| <i>Договоры на срок менее 12 месяцев</i> | | | | | | | | | |
| | рубли | плавающая | 11,14% | 12,67% | – | 2024 | 110 000 | 70 000 | – |
| | рубли | фиксиро- ванная | 12,00% | – | – | 2024 | 250 | – | – |
| <i>Договоры на срок более 12 месяцев</i> | | | | | | | | | |
| | долл. | плавающая | 6,44% | 3,17% | 1,53% | 2024-2028 | 240 265 | 355 504 | 417 775 |
| | рубли | плавающая | 11,92% | 13,31% | – | 2026-2028 | 139 702 | 49 000 | – |
| | евро | плавающая | 4,14% | 0,99% | 0,85% | 2024-2028 | 1 497 | 1 365 | 1 762 |
| Обеспеченные кредиты | рубли | фиксиро- ванная | – | – | 9,75% | 2022 | – | – | 313 |
| Итого кредиты и займы | | | | | | | 491 714 | 475 869 | 419 850 |
| Облигации | | | | | | | | | |
| | долл. | фиксиро- ванная | 2,98% | 3,38% | 4,20% | 2024-2026 | 156 583 | 192 924 | 314 884 |
| | юань | плавающая | 3,69% | 3,75% | – | 2025 | 62 789 | 49 475 | – |
| | юань | фиксиро- ванная | 3,95% | 3,95% | – | 2025 | 50 252 | 39 517 | – |
| | рубли | фиксиро- ванная | 8,48% | 8,48% | 7,20% | 2024-2025 | 49 937 | 49 908 | 24 956 |
| | рубли | плавающая | 12,41% | – | – | 2028 | 59 840 | – | – |
| Итого облигации | | | | | | | 379 401 | 331 824 | 339 840 |
| Итого кредиты и займы | | | | | | | 871 115 | 807 693 | 759 690 |
| За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев | | | | | | | (388 843) | (302 129) | (119 616) |
| Долгосрочные кредиты и займы | | | | | | | 482 272 | 505 564 | 640 074 |

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 2023, 2022 и 2021 годов Группа исполняет обязательства по кредитам и займам в соответствии с условиями кредитной и эмиссионной документации и требованиями действующего законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Группы не было кредитов с залоговым обеспечением (31 декабря 2021 года: 597 млн. руб.).

В 2021 - 2023 годах все заимствования осуществлены на рыночных условиях, которые существовали на дату привлечения заемных средств, учитывающих валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения, изменения ключевой ставки и кредитные риски, присущие Группе. Группа не использовала обеспечительные меры и не принимала иных финансовых обязательств перед кредиторами и займодавцами кроме исполнения обязательств по обслуживанию привлеченного долга.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2023 году Группа привлекла рублевые займы от несвязанных сторон в сумме 140 млрд. руб. и 100 млрд. руб. с плавающей ставкой со сроком погашения в 2028 году и в 2024 году, соответственно. Займодавец может использовать различные инструменты фондирования собственной деятельности, включая облигации, предназначенные для неограниченного круга квалифицированных инвесторов.

В мае 2023 года Группа разместила на Московской бирже выпуск рублёвых биржевых облигаций на сумму 60 млрд руб.

Согласно требованиям Указа Президента № 430 от 5 июля 2022 года (в редакции от 22 мая 2023 года) «О репатриации резидентами - участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации», 20 и 22 декабря 2023 года Компания разместила два выпуска замещающих облигаций, оплата которых при их размещении осуществлялась еврооблигациями или денежными средствами с целевым использованием привлеченных денежных средств для приобретения еврооблигаций. Замещающие облигации размещены на сумму 28 428 млн. руб. и на сумму 30 583 млн. руб. в отношении выпусков еврооблигаций с погашением в 2025 и в 2026 году, соответственно. Величина ставки купона, периодичность выплат, валюта и срок погашения замещающих облигаций идентичны выпускам еврооблигаций, в отношении которых они были размещены. Величина долга Группы в результате размещения замещающих облигаций не изменилась.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

| | Валюта | Средняя ставка заимствования в течение года, закончившегося 31 декабря, % | | | Срок погашения | На 31 декабря | | |
|---|-----------|--|-------|-------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2023 | 2022 | 2021 | | 2023 | 2022 | 2021 |
| Обязательства | | | | | | | | |
| по аренде | рубли | 10,07% | 9,52% | 7,23% | 2024-2072 | 44 467 | 14 741 | 8 395 |
| | долл. США | 3,37% | 2,81% | 4,10% | 2024-2033 | 1 160 | 933 | 7 953 |
| | евро | 6,80% | 6,88% | 6,31% | 2024-2050 | 944 | 774 | 1 157 |
| Итого обязательства по аренде | | | | | | 46 571 | 16 448 | 17 505 |
| За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде | | | | | | (4 856) | (3 076) | (4 237) |
| Долгосрочные обязательства по аренде | | | | | | 41 715 | 13 372 | 13 268 |

Величина обязательств по договорам аренды со сроком погашения, превышающим 15 лет с даты подписания договора, составила по состоянию на 31 декабря 2023 года 7 637 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 4 700 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 1 000 млн. руб.).

В мае 2023 года Группа по договору с Росимуществом получила в безвозмездное пользование объекты недвижимого имущества железнодорожного транспорта в Норильском районе сроком на 49 лет с обязательством по финансированию расходов на мероприятия по приведению данного имущества к требованиям, предъявляемым действующим законодательством Российской Федерации к железнодорожным путям необщего пользования. Группа признала обязательство в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на величину приведенной стоимости денежных оттоков в сумме 25 786 млн. руб. и соответствующий актив в форме права пользования.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

26. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации | Экологичес- кие обязательства | Налого- вые обязатель- ства | Прочие обязатель- ства | Итого |
|--|--|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Остаток на 1 января 2021 года | 45 473 | 153 742 | 354 | 1 441 | 201 010 |
| Начисление | 10 587 | – | 112 | 828 | 11 527 |
| Использование | (1 757) | (147 652) | (53) | (1 512) | (150 974) |
| Изменение оценок | 134 | 13 170 | (83) | (196) | 13 025 |
| Амортизация дисконта | 2 869 | – | – | 8 | 2 877 |
| Эффект пересчета в валюту представления | (242) | – | (24) | – | (266) |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 57 064 | 19 260 | 306 | 569 | 77 199 |
| Начисление | – | – | 489 | 558 | 1 047 |
| Использование | (2 084) | (1 168) | (225) | (235) | (3 712) |
| Изменение оценок | (7 830) | 4 586 | (274) | (384) | (3 902) |
| Амортизация дисконта | 4 782 | 1 907 | – | – | 6 689 |
| Эффект пересчета в валюту представления | (198) | – | (35) | (1) | (234) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 51 734 | 24 585 | 261 | 507 | 77 087 |
| Начисление | – | – | 164 | 1 196 | 1 360 |
| Использование | (4 172) | (726) | (38) | (538) | (5 474) |
| Изменение оценок | (7 150) | (2 969) | (111) | (298) | (10 528) |
| Амортизация дисконта | 4 152 | 2 428 | – | – | 6 580 |
| Эффект пересчета в валюту представления | 807 | – | 40 | 7 | 854 |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | 45 371 | 23 318 | 316 | 874 | 69 879 |
| в т.ч. краткосрочная часть: | | | | | |
| На 31 декабря 2021 года | 6 426 | 3 549 | 306 | 536 | 10 817 |
| На 31 декабря 2022 года | 10 248 | 1 657 | 261 | 475 | 12 641 |
| На 31 декабря 2023 года | 5 504 | 1 433 | 316 | 844 | 8 097 |

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 растепление вечной мерзлоты и проседание опор резервуара.

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

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

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.

26. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2021 году расходы по выплаченной компенсации ущерба за разлив топлива 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. Учитывая все факты и обстоятельства, исходя из оценки вероятности оттока экономических выгод на 31 декабря 2021 года, Группа сформировала оценочное обязательство по налогу на прибыль в отношении данного решения в сумме 29,9 млрд. руб. против авансовых платежей по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2021 года. Апелляционная жалоба Группы, поданная в первом квартале 2022 года, не была удовлетворена. В первом квартале 2022 года данное обязательство перед налоговыми органами было погашено за счет ранее сформированного резерва.

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.

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 искусственного воспроизводства и выпуска молоди соответствующих видов рыб.

Впоследствии (15 апреля 2022 года) размер исковых требований был увеличен Росрыболовством до 58,96 млрд. руб.

22 июля 2022 года суд утвердил мировое соглашение сторон. По условиям соглашения АО «НТЭК» в полном объеме возместит вред водным биоресурсам в натуральной форме путем выпусков молоди различных ценных видов рыб (осетра, муксуна, чира, сига и нельмы) в пострадавшие в результате инцидента водоемы Норило-Пясинской озерно-речной системы в период с 2033 по 2050 годы. До 2033 года АО «НТЭК» планирует ежегодно, начиная с 2023 года, осуществлять досрочные выпуски молоди сибирского осетра в реку Енисей.

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

26. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2 декабря 2022 года в Верховный Суд РФ поступило кассационное представление Генеральной прокуратуры РФ на судебные акты судов нижестоящих инстанций, которыми было утверждено, а также подтверждена законность мирового соглашения между Росрыболовством, АО «НТЭК» и ФГБНУ «ВНИРО» по делу по иску Росрыболовства о взыскании 58,96 млрд. руб. в счет возмещения вреда водным биоресурсам в результате инцидента на ТЭЦ-3 г. Норильска. 30 января 2023 года судьей Верховного Суда РФ вынесено определение об отказе в передаче представления Генеральной прокуратуры РФ для рассмотрения в судебном заседании Судебной коллегии по экономическим спорам Верховного Суда РФ. По результатам рассмотрения жалобы на определение Верховного Суда РФ, поданной Генеральной прокуратурой РФ 6 февраля 2023 года, Заместителем Председателя Верховного Суда РФ 13 марта 2023 года подтверждена законность указанного определения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа понесла затраты на ликвидацию последствий инцидента и рекультивацию в сумме 245 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 1 млрд. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 1,5 млрд. руб.). Группа завершила основные работы по рекультивации после инцидента.

По состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов общая дисконтированная величина оценочных обязательств, признанных в связи с разливом дизельного топлива на ТЭЦ-3 в Норильске, отражена в составе экологических обязательств.

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

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

| | На 31 декабря | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Ставка дисконта российских организаций | 12,0% - 12,7% | 7,2% - 11,1% | 8,2% - 8,7% |
| Прогнозируемая дата закрытия рудников | от 2024 до 2125 | от 2023 до 2125 | от 2023 до 2054 |
| Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2024 по 2043 годы | 2,3% - 6,1% | 2,7% - 6,9% | 2,8% - 4,9% |
| Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2044 года и далее | 2,1% - 2,2% | 2,4% - 2,7% | 2,5% - 2,8% |

Текущая приведенная стоимость ожидаемых расходов на погашение долгосрочных обязательств представлена следующим образом:

| | На 31 декабря | | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| 2 - 5 годы | 29 872 | 29 027 | 23 570 |
| 6 - 10 годы | 15 151 | 16 184 | 17 166 |
| 11 - 15 годы | 7 492 | 9 428 | 6 379 |
| 16 - 20 годы | 3 205 | 1 598 | 4 882 |
| В последующие годы | 6 062 | 8 209 | 14 385 |
| Итого | 61 782 | 64 446 | 66 382 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

27. СОЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

В таблице ниже представлены изменения социальных обязательств Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021, с отдельной детализацией изменений оценочного обязательства в отношении Комплексного плана социально-экономического развития Норильска (см. описание ниже).

| | Социальные обязательства | Включая обязательства по Комплексному плану |
|--|-----------------------------|---|
| Остаток на 1 января 2021 года | 13 311 | 1 000 |
| Начисление оценочных обязательств | 79 543 | 38 111 |
| Использование и выплаты | (33 045) | (888) |
| Изменение оценок | (2 303) | (237) |
| Амортизация дисконта | 1 284 | 393 |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 58 790 | 38 379 |
| Начисление оценочных обязательств | 31 739 | – |
| Использование и выплаты | (31 702) | (1 767) |
| Изменение оценок | (6 813) | (2 736) |
| Амортизация дисконта | 5 249 | 3 366 |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 57 263 | 37 242 |
| Начисление оценочных обязательств | 22 683 | – |
| Использование и выплаты | (25 093) | (2 848) |
| Изменение оценок | (5 624) | (3 698) |
| Амортизация дисконта | 5 126 | 3 488 |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | 54 355 | 34 184 |
| в т.ч. краткосрочная часть: | | |
| На 31 декабря 2021 года | 11 754 | 3 541 |
| На 31 декабря 2022 года | 14 152 | 7 038 |
| На 31 декабря 2023 года | 18 590 | 8 433 |

Текущая приведенная стоимость ожидаемых расходов на погашение долгосрочных социальных обязательств представлена следующим образом:

| | На 31 декабря | | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| 2 - 5 годы | 16 802 | 22 542 | 21 941 |
| 6 - 10 годы | 10 717 | 14 951 | 16 048 |
| 11 - 15 годы | 8 116 | 5 409 | 8 721 |
| 16 - 20 годы | 84 | 129 | 147 |
| В последующие годы | 46 | 80 | 179 |
| Итого | 35 765 | 43 111 | 47 036 |

Балансовая стоимость социальных оценочных обязательств определяется путем дисконтирования денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства. По состоянию на 31 декабря 2023 года ставки дисконтирования составили от 12,0% до 12,7% (31 декабря 2022 года: от 7,2% до 10,5% и 31 декабря 2021 года: от 8,2% до 8,7%).

В 2017-2023 годах Группа заключила ряд соглашений с правительствами регионов, в которых Группа ведет свою деятельность: Забайкальский край, Красноярский край и Мурманская область. Эти соглашения предусматривают финансовые обязательства Группы в отношении проектов социально-экономического развития данных регионов, включая строительство социальной инфраструктуры.

**27. СОЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

На 31 декабря 2023 года величина признанного оценочного обязательства по вышеуказанным соглашениям в составе Социальных обязательств консолидированного отчета о финансовом положении Группы составила 6 677 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 4 682 млн руб. и 31 декабря 2021 года: 8 571 млн руб.).

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.

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

Оставшиеся обязательства по финансированию, предусмотренные Комплексным планом, в сумме 12 млрд. руб. подлежат признанию в консолидированном отчете о финансовом положении в составе основных средств по мере понесения затрат.

На 31 декабря 2023 года Группа в рамках реализации Комплексного плана признала 141 млн. руб. в составе основных средств консолидированного отчета о финансовом положении (на 31 декабря 2022 года: 108 млн. руб.).

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа также начислила 1 882 млн. руб. социальных оценочных обязательств по различным социальным программам и отчислениям помимо перечисленных выше (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 7 850 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 9 596 млн. руб.).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | На 31 декабря | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 37 869 | 43 209 | 30 895 |
| Задолженность по приобретению объектов основных средств | 50 312 | 38 384 | 30 999 |
| Прочая кредиторская задолженность | 18 452 | 12 076 | 29 536 |
| Итого финансовые обязательства | 106 633 | 93 669 | 91 430 |
| Нефинансовые обязательства | | | |
| Авансы полученные по договорам с покупателями | 7 531 | 3 545 | 73 849 |
| Итого нефинансовые обязательства | 7 531 | 3 545 | 73 849 |
| Итого | 114 164 | 97 214 | 165 279 |

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

| | На 31 декабря | | |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Финансовые обязательства | | | |
| До 1 месяца | 62 289 | 66 864 | 63 490 |
| От 1 до 3 месяцев | 20 144 | 23 927 | 23 205 |
| От 3 до 12 месяцев | 24 200 | 2 878 | 4 735 |
| Итого | 106 633 | 93 669 | 91 430 |

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

| | На 31 декабря | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Задолженность по оплате труда и премиям | 25 700 | 21 252 | 14 079 |
| Оценочное обязательство на оплату ежегодных отпусков | 24 790 | 23 954 | 17 664 |
| Прочие | 2 038 | 2 592 | 2 370 |
| Итого обязательства | 52 528 | 47 798 | 34 113 |
| За вычетом долгосрочной части | (2 725) | (6 623) | (3 123) |
| Краткосрочная часть обязательств | 49 803 | 41 175 | 30 990 |

Суммы затрат на оплату труда, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, представлены следующим образом:

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Заработная плата | 178 829 | 178 182 | 126 503 |
| Страховые взносы | 38 226 | 33 962 | 27 136 |
| Прочие вознаграждения работникам | 17 814 | 12 368 | 11 101 |
| Итого | 234 869 | 224 512 | 164 740 |

Заработная плата в таблице выше включает оценочные обязательства по расчетам с персоналом и применимые к ним страховые взносы.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Планы с установленными взносами

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

| | За год, закончившийся 31 декабря | | |
|---|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Социальный фонд Российской Федерации | 34 812 | 31 137 | 23 972 |
| Корпоративные пенсионные программы (негосударственный пенсионный фонд) | 769 | 745 | 609 |
| Прочие | 256 | 32 | 178 |
| Итого | 35 837 | 31 914 | 24 759 |

30. ДИВИДЕНДЫ

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

| Дивиденды за период | Период принятия решения о выплате | Объявленные дивиденды | | Выплаченные дивиденды | | Поступление дивидендов, не перечисленных акционерам и держателям АДР |
|---------------------|--|--------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|---|
| | | На 1 акцию, руб. | Итого млн руб. | Период выплаты | Итого, млн руб. | Итого, млн руб. |
| 9 месяцев 2023 | Декабрь 2023 | 915,33 | 139 920 | Январь 2024 | 129 982 | – |
| 12 месяцев 2021 | Июнь 2022 | 1 166,22 | 178 272 | Июнь 2022 | 178 075 | 32 343 |
| 9 месяцев 2021 | Декабрь 2021 | 1 523,17 | 232 837 | Январь 2022 | 232 842 | – |
| 12 месяцев 2020 | Май 2021 | 1 021,22 | 161 603 | Июнь 2021 | 161 603 | – |

По состоянию на 31 декабря 2021 года задолженность по дивидендам в сумме 233 698 млн. руб. в консолидированном отчете о финансовом положении преимущественно включала задолженность по дивидендам за 9 месяцев 2021 года в сумме 232 837 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2022 года задолженность по дивидендам в сумме 34 860 млн. руб. в консолидированном отчете о финансовом положении преимущественно включала задолженность по дивидендам за 12 месяцев 2021 года, не перечисленным в основном держателям американских депозитарных расписок (АДР) вследствие ограничений Указа Президента от 5 марта 2022 года №95 и решения Совета директоров Банка России от 10 июня 2022 года, в сумме 32 343 млн. руб. Дивиденды, не полученные держателями АДР, были перечислены в адрес НКО АО НРД, впоследствии возвращены Группе и продолжают оставаться до востребования получателями по состоянию на 31 декабря 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по дивидендам в сумме 172 564 млн. руб. в консолидированном отчете о финансовом положении преимущественно включала задолженность по дивидендам за 12 месяцев 2021 года, не перечисленным в основном держателям американских депозитарных расписок (АДР), как указано выше, в сумме 32 160 млн. руб. и задолженность по дивидендам за 9 месяцев 2023 года в сумме 139 920 млн. руб. На дату утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности Компания направила 129 982 млн. руб. дивидендов регистратору и НКО АО НРД для дальнейшей выплаты акционерам.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

31. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают основных акционеров Группы и организации, которыми они владеют или которые они контролируют, ассоциированные организации, совместные организации и совместную деятельность, негосударственный пенсионный фонд, операции с которым раскрыты в Примечании 29, а также ключевой руководящий персонал. Группа определяет основных акционеров как акционеров, имеющих значительное влияние на деятельность Группы. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние организации заключают различные договоры на продажу, покупку и оказание услуг со связанными сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними организациями, являющимися связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Операции и остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами включаются в/исключаются из раскрытия, начиная с даты, когда организация стала/перестала быть связанной стороной, соответственно.

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

| | Организации, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | | | Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция | | |
|---|--|--|--|---|--|--|
| | За год, закончившийся 31 декабря 2023 года | За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | За год, закончившийся 31 декабря 2023 года | За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года |
| Операции со связанными сторонами | | | | | | |
| Погашение кредитов и займов | 22 496 | 53 874 | – | – | – | – |
| Проценты уплаченные | 968 | 692 | – | – | – | – |
| Процентные расходы начисленные | 950 | 703 | – | – | – | – |
| Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы | 466 | 7 977 | 7 624 | 1 088 | 2 494 | 4 874 |
| Проценты полученные | 65 | 304 | – | 6 | – | – |
| Процентные доходы начисленные | 58 | 306 | – | 6 | – | – |
| Реализация товаров и услуг и прочие доходы | 32 | 64 | – | 1 021 | 849 | – |
| Привлечение кредитов и займов | – | 61 986 | – | 250 | – | – |
| Доход, связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа | – | 2 808 | – | – | – | – |
| Займы выданные | – | – | – | 2 186 | – | – |
| Погашение займов выданных | – | – | – | 2 156 | – | – |
| | | | | | | |
| | Организации, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы | | | Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция | | |
| | На 31 декабря 2023 года | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года | На 31 декабря 2023 года | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 года |
| Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами | | | | | | |
| Кредиторская задолженность и обязательства по аренде | 1 056 | 1 804 | 966 | 102 | 30 | 362 |
| Дебиторская задолженность | 18 | 19 | 41 | 137 | 72 | 736 |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | 18 116 | – | – | – | – |
| Кредиты и займы | – | 15 826 | – | 250 | – | – |
| Производные финансовые инструменты (обязательства) | – | 1 491 | – | – | – | – |
| Займы выданные | – | – | – | 30 | – | – |

31. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группой были объявлены и выплачены дивиденды связанной стороне, которая является держателем неконтролирующих долей, в размере 25 662 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не имела гарантий, полученных от связанной стороны, в отношении авансов, предоставленных своим поставщикам (31 декабря 2022 года: 2 949 млн. руб. и на 31 декабря 2021 года: отсутствовали).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Компания приобрела у организаций, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы, собственные акции за денежное вознаграждение в сумме 102 549 млн. руб. (см. Примечание 22).

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

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевыми руководителями Группы являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевых руководителей Группы, включая заработную плату и премии за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составило 7 661 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 5 469 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 6 687 млн. руб.).

32. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составили 205 563 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 161 686 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 248 007 млн. руб.).

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 2023 года будущие недисконтированные переменные арендные платежи по таким договорам со сроком действия вплоть до 2072 года составили 25 093 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 25 200 млн. руб. и 31 декабря 2021 года: 23 931 млн. руб.).

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства юридического характера

У Группы имеется ряд условных обязательств юридического характера, по которым руководство Группы оценивает степень вероятности оттока экономических выгод как возможную, включая вытекающие из исков, претензий и споров гражданско-правового и публично-правового характера. На 31 декабря 2023 года сумма таких обязательств составила 335 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 981 млн. руб. и на 31 декабря 2021 года: 247 млн. руб.).

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

В марте 2022 года были приняты изменения в российское налоговое законодательство, согласно которым положительные курсовые разницы учитываются в налоговом учете в периоде погашения соответствующего актива или обязательства. С 1 января 2023 года аналогичный порядок налогового учета применяется в отношении отрицательных курсовых разниц. В декабре 2022 года были приняты поправки в российское налоговое законодательство, дающие возможность раннего применения вышеприведенного порядка налогового учета отрицательных курсовых разниц для года, закончившегося 31 декабря 2022 года, по выбору налогоплательщика. Группа воспользовалась данной опцией.

В соответствии со статьей 3 Федерального закона от 3 августа 2018 года N 302-ФЗ договор о создании консолидированной группы налогоплательщиков (далее – КГН), истек 1 января 2023 года. В связи с этим с 1 января 2023 года все компании Группы, ранее входившие в КГН, исчисляют и уплачивают налог на прибыль на индивидуальной основе.

С 1 января 2023 года вступили в силу изменения в Налоговом кодексе РФ, согласно которым каждая компания Группы, расположенная в Российской Федерации, уплачивает налоги единым налоговым платежом (ЕНП) на единый налоговый счет.

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 (ОЭСР), создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства.

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

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

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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

По информации Минфина России, иностранные государства, совершающие в отношении РФ, российских юридических и физических лиц «недружественные» действия, фактически прекратили обмен информацией для налоговых целей с РФ, что усложняет осуществление налогового контроля цен, в том числе и установление взаимозависимости сторон сделки. В перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны) внесены изменения посредством включения в него «недружественных» государств. Таким образом, операции с контрагентами из этих стран могут признаваться контролируемыми для целей налогообложения начиная с 1 января 2024 года.

В августе 2023 года в соответствии с Указом Президента № 585 действие основных норм 38 соглашений об избежании двойного налогообложения между Россией и «недружественными» странами было приостановлено. Приостановление фактически приводит к применению стандартных ставок налога на прибыль в отличие от ранее применявшихся пониженных ставок в отношении основных видов пассивного и иного дохода, получаемого резидентами этих стран. Группа продолжает анализировать влияние вышеуказанных нормативных изменений.

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

Постановлением правительства от 21 сентября 2023 года №1538 введены вывозные таможенные пошлины на металлопродукцию Группы сроком действия с 1 октября 2023 года до 31 декабря 2024 года.

В ноябре 2023 года приняты изменения в Налоговый кодекс РФ, вводящие механизм вторичной корректировки по трансфертному ценообразованию и предусматривающие дополнительное налогообложение у источника выплаты в части налоговой базы, перемещенной за пределы РФ, в силу несоблюдения установленных правил контроля за трансфертным ценообразованием. Кроме того, были существенно увеличены налоговые санкции за правонарушения по трансфертному ценообразованию.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в странах, где Группа осуществляет свою деятельность. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в атмосферный воздух, сбросу загрязняющих веществ в водные объекты, к образованию и размещению отходов производства. Так, в составе иных обязательных платежей в составе себестоимости реализованных металлов Группы отражается плата за негативное воздействие на окружающую среду.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Руководство Группы считает, что за исключением обязательств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, у Группы отсутствуют существенные обязательства, связанные с ущербом окружающей среде. Однако, потенциальные обязательства, которые могут возникнуть вследствие изменений законодательства в области охраны окружающей среды, не могут быть надежно оценены, но могут быть существенны. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. 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, что сопряжено с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для организаций, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали ограничительные меры экономического характера в отношении ряда российских физических и юридических лиц. Начиная с февраля 2022 года вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых институтов и других юридических и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на экспорт и импорт различных товаров и деловых услуг российскими организациями, включая бухгалтерские и аудиторские услуги, налоговый и управленческий консалтинг и отдельные виды юридических услуг и услуг в сфере информационных технологий, а также в отношении секторов авиа- и морских перевозок, инженерных и архитектурных услуг. В контексте введенных ограничительных мер ряд крупных международных компаний из США, Европейского Союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами. Более того, существует риск введения дальнейших ограничительных мер и аналогичных форм давления. В ответ Правительство Российской Федерации ввело ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры.

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

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

С 28 февраля 2022 года не проводились торги акциями и корпоративными облигациями на фондовом рынке Московской биржи. Торги акциями и корпоративными облигациями на Московской бирже были возобновлены в конце марта 2022 года, при этом продолжают действовать ограничения на ряд сделок с ценными бумагами, совершаемых нерезидентами. 3 марта 2022 года Лондонская фондовая биржа приостановила торги депозитарными расписками, выпущенными на обыкновенные акции Компании (далее – АДР). В соответствии с Федеральным законом № 114-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» в 2022 году была осуществлена автоматическая и принудительная конвертация АДР в акции Компании. Конвертация депозитарных расписок, права на которые учитываются в российских депозитариях, произошла автоматически. Конвертация АДР, права на которые учитываются в иностранных депозитариях, была возможна в заявительном порядке до 10 ноября 2022 года. Акции Компании в рамках принудительной конвертации были зачислены заявителям, представившим необходимые документы, до окончания 2022 года.

28 апреля 2023 года истек срок разрешения на продолжение обращения АДР Компании за пределами Российской Федерации. В соответствии с п.5 ст.6 Федерального закона от 16 апреля 2022 года № 114-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» с этой даты оставшиеся на счете депо депозитарных программ акции Компании не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не выплачиваются дивиденды. По условиям депозитарного договора у владельцев АДР сохраняется право погашения АДР в целях получения акций Компании, при этом в настоящее время иностранный банк-эмитент закрыл конвертацию АДР в акции Компании и дата открытия конвертации неизвестна. Невыплаченные дивиденды могут быть истребованы лицами, являвшимися по состоянию на 28 апреля 2023 года держателями АДР, и получившими акции Компании при конвертации принадлежащих им АДР, в порядке, установленном Федеральным законом «Об акционерных обществах» для не востребовавшихся дивидендов.

23 мая 2023 года АДР исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Лондонской бирже. Согласно последней доступной для Группы информации, по состоянию на 13 ноября 2023 года (дата составления списка лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров Компании от 7 декабря 2023 года) доля акций, учитываемых на счете депо депозитарных программ, составила 6,7% от уставного капитала Компании.

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

16 декабря 2022 года Европейский Союз среди прочих ограничительных мер ввел запрет на инвестиции в горнодобывающую промышленность России, а также запретил поставки различного оборудования, включая промышленное. При этом Европейский Союз предусмотрел исключения из режима данных ограничительных мер в отношении добычи и производства палладия, никеля, меди, кобальта, родия и железной руды.

24 февраля 2023 года Управление по контролю за иностранными активами министерства финансов США (OFAC) определил горно-металлургический сектор экономики РФ как сектор, в отношении которого могут быть введены дальнейшие санкции.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29 июня 2022 года Великобритания ввела персональные санкции против Потанина В.О. Данные санкции обязательны для исполнения на территории Великобритании, а также всеми гражданами Великобритании и зарегистрированными на территории Великобритании юридическими лицами. В соответствии с позицией внешнего юридического консультанта и оценкой руководства данные ограничения не распространяются на Группу и ее дочерние организации. 15 декабря 2022 года OFAC внесло Потанина В.О. в санкционный список США, в который также были включены юридические лица, связанные с одним из крупнейших акционеров. При этом в отношении самой Компании OFAC прямо указывал, что санкции не распространяются на Компанию. В связи с текущими геополитическими обстоятельствами, каждый контрагент, ведущий бизнес с Группой, самостоятельно принимает решение о применении собственных внутренних ограничений по взаимодействию с российскими юридическими лицами, поэтому, руководство Компании не может исключить ситуации, что некоторые контрагенты могут пересмотреть формат своих торговых, финансовых или других операций с Группой.

14 декабря 2023 года Великобританией были приняты поправки в законодательство о санкциях, в рамках которых в том числе устанавливается запрет на приобретение, импорт и поставку ряда металлов российского производства или находящихся на территории России. В числе металлов, попадающих под этот запрет, есть такие производимые Группой металлы как никель, медь и кобальт. При этом, одновременно с принятием данных ограничений, Правительство Великобритании опубликовало Торговую Лицензию, разрешающую для британских лиц приобретение варрантов на российские металлы на международных биржах металлов, при условии, что в рамках такой торговли не осуществляется физическая поставка таких металлов на территорию Великобритании или британским лицам.

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

Реконфигурация цепочек поставок и сбыта

В 2022 году ряд иностранных поставщиков полностью ушли с российского рынка, другие – временно приостановили поставки товаров и услуг российским юридическим лицам, в связи с чем осуществление закупок у данных поставщиков для Группы стало недоступным. Группа начала переход к поставкам от альтернативных поставщиков, однако полное замещение поставщиков, покинувших российский рынок, может занять значительное время, потребовать дополнительных затрат и изменения графиков выполнения ряда инвестиционных проектов и инвестиционных обязательств. В связи с необходимостью замещения части комплектующих Группа ведет активную работу по поиску альтернативных поставщиков и импортозамещению в целях выполнения производственной программы 2024 года. Группа также находится в процессе реконфигурации каналов сбыта, вызвавшей удлинение сбытовых логистических цепочек, что, в совокупности с ограничительными мерами и длительными процессами переориентации на новых потребителей и рынки сбыта привело к значительному росту остатков готовой продукции. На 31 декабря 2023 года Группа сократила накопленные в 2022 году запасы готовой продукции по большинству металлов. Руководство Группы также ожидает, что накопленные в 2022 году запасы готовой продукции продолжат снижаться в 2024 году в соответствии с планами продаж Группы на 2024 год.

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. Волнообразный характер распространения коронавирусной инфекции продолжает создавать неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По результатам анализа возможных вариантов развития ситуации и ее последствий для экономической среды и деятельности Группы, руководство Группы разработало и реализовало ряд мероприятий, направленных на обеспечение нормальной операционной деятельности.

В мае 2023 года Всемирная организация здравоохранения объявила об отмене статуса чрезвычайной ситуации в области общественного здравоохранения, имеющей международное значение, в отношении пандемии COVID-19.

Общее влияние рисков и неопределенностей на финансовое положение и финансовые результаты Группы

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство Группы предпринимает все усилия для того, чтобы нивелировать риски, связанные с введенными экономическими ограничениями. Исходя из оценки текущей ситуации, руководство Группы не ожидает значительного ухудшения финансовых результатов Группы в течение, как минимум, 12 месяцев после 31 декабря 2023 года. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от их оценок руководством.

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

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск управления капиталом

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов кредитный рейтинг Группы, присвоенный российским рейтинговым агентством Эксперт РА, остается на инвестиционном уровне RUAAA.

Факторы финансовых рисков и система управления рисками

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

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный риск

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, ключевая процентная ставка Банка России была повышена с 7,5% до 16% по состоянию на конец декабря. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Центральный банк несколько раз менял ключевую процентную ставку в связи с ограничительными мерами, введенными США, ЕС и другими странами, и изменением основных макроэкономических параметров, таких как уровень инфляции и курс рубля. Ключевая процентная ставка была повышена до 20% в конце февраля 2022 года с последующим постепенным снижением до 7,5% к концу декабря 2022 года. Влияние временного повышения ключевой ставки в 2023 и 2022 годах на величину процентных расходов Группы было незначительным. В течение 2021 года существенные колебания отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2023 года величина кредитов и займов Группы, ставка по которым привязана к ключевой ставке Центрального банка РФ, составляет 29% от общей суммы кредитов и займов и на 31 декабря 2022 года: 15% (см. Примечание 24).

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

В 2023 году была завершена реализация глобальной реформы основных базовых процентных ставок, включающая замену некоторых межбанковских базовых процентных ставок (IBOR) альтернативными практически безрисковыми базовыми ставками («реформа IBOR»). Группа следит за развитием рыночной практики по переходу на альтернативные ставки и управляет процессом перехода на данные ставки. По необеспеченным кредитам Группы с плавающими ставками, номинированным в долларах США использовались ставки USD LIBOR1M, которые перестали публиковаться после 30 июня 2023 года. Группа подписала дополнительные соглашения к отдельным кредитным договорам с целью замены ставки LIBOR на альтернативную процентную ставку – Срочную Обеспеченную ставку финансирования овернайт (Term SOFR), не позднее даты прекращения публикации USD LIBOR. Группа осуществила переход на альтернативные ставки по всем оставшимся кредитным соглашениям с плавающими процентными ставками в 2023 году.

Валютный риск

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

Большая часть выручки и соответствующей торговой дебиторской задолженности Группы деноминированы и/или погашаются в долларах США, а также в китайских юанях, в то время как основная часть затрат осуществляется в рублях, поэтому Группа подвержена валютному риску, относящемуся, в первую очередь, к колебаниям курса доллара США и китайского юаня. Валютный риск, возникающий в связи с другими валютами, оценивается руководством Группы как незначительный.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ограничительные меры, введенные США, ЕС и некоторыми другими странами в отношении Центрального банка Российской Федерации и российских международных резервов, а также ответные меры Правительства и Центрального банка Российской Федерации в отношении контроля за движением капитала и валютного контроля привели к повышению волатильности курса рубля. Обменный курс рубля к доллару США в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, колебался от 67,57 рублей за 1 доллар США до 101,36 рублей за 1 доллар США (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, колебался от 51,16 рублей за 1 доллар США до 120,38 рублей за 1 доллар США). В течение 2021 года существенные колебания обменного курса отсутствовали. С учетом сложившихся по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов обменных курсов, Группа сохраняет финансовую устойчивость

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

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

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, помимо валютно-процентных свопов, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов представлена следующим образом:

| | На 31 декабря 2023 года | | | На 31 декабря 2022 года | | | На 31 декабря 2021 года | | |
|--|-------------------------|----------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------|--------------|---------------|
| | Доллар США | Юани | Прочие | Доллар США | Юани | Прочие | Доллар США | Юани | Прочие |
| Денежные средства и эквиваленты | 78 798 | 68 029 | 20 473 | 82 241 | 18 693 | 4 928 | 208 917 | 1 374 | 3 102 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 88 945 | 8 101 | 5 861 | 100 200 | – | 9 389 | 58 771 | – | 2 613 |
| Прочие активы | 197 | – | 1 325 | 1 571 | – | 3 787 | 4 065 | – | 1 462 |
| Активы | 167 940 | 76 130 | 27 659 | 184 012 | 18 693 | 18 104 | 271 753 | 1 374 | 7 177 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 49 742 | 642 | 8 521 | 53 438 | 233 | 4 454 | 26 070 | 2 | 9 078 |
| Кредиты и займы | 396 848 | 113 041 | 1 457 | 548 428 | 88 992 | 1 318 | 732 659 | – | 1 762 |
| Обязательства по аренде | 1 160 | – | 944 | 933 | – | 774 | 7 954 | – | 1 157 |
| Прочие обязательства | 166 | – | – | 558 | 7 | 545 | 1 726 | – | – |
| Обязательства | 447 916 | 113 683 | 10 922 | 603 357 | 89 232 | 7 091 | 768 409 | 2 | 11 997 |

В связи с тем, что уровень валютного риска по монетарным обязательствам, деноминированным в долларах США и китайских юанях, компенсируется выручкой от реализации металлов, деноминированной и/или получаемой в соответствующих валютах, а также высокой корреляцией китайского юаня и доллара США, руководство считает, что подверженность Группы валютному риску находится на приемлемом уровне.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности по процентному и валютному риску

| | Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря | | |
|--|--|----------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Риск изменения процентных ставок | | | |
| Рост долларовой ставки на 1 п.п. | (2 180) | (3 149) | (2 631) |
| Рост рублевой ставки на 1 п.п. | (3 095) | (1 190) | (574) |
| Рост юаневой ставки на 1 п.п. | (628) | (495) | – |
| Валютный риск | | | |
| 20% укрепление доллара США по отношению к российскому рублю | (62 298) | (88 705) | (105 494) |
| 20% укрепление китайского юаня по отношению к российскому рублю | (7 511) | (14 108) | 274 |

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

Кредитный риск

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

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведены балансы 5 финансовых учреждений и 5 крупнейших покупателей. Денежные средства и денежные эквиваленты Группы согласно консервативной политике управления ликвидностью Группы размещаются в российских и иностранных финансово-кредитных учреждениях, в основном имеющих рейтинги по состоянию на 31 декабря 2023 года по национальной шкале Эксперт РА не ниже RUAA для российских банков и по международной шкале Fitch не ниже A для международных банков (на 31 декабря 2022: в основном не ниже RUAAA для российских банков, по шкале Fitch в основном не ниже A для международных банков и на 31 декабря 2021: по шкале Fitch в основном не ниже BB+).

| Денежные средства и их эквиваленты | Остаток задолженности на 31 декабря | | |
|--|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Банк А | 55 258 | 35 848 | 114 987 |
| Банк В | 42 728 | 25 719 | 67 046 |
| Банк С | 16 425 | 18 116 | 42 522 |
| Банк D | 12 320 | 14 337 | 40 192 |
| Банк E | 12 011 | 6 174 | 30 116 |
| Прочие | 53 098 | 32 163 | 117 231 |
| Итого | 191 840 | 132 357 | 412 094 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | | |
| Покупатель А | 8 337 | 11 488 | 11 043 |
| Покупатель В | 8 075 | 11 242 | 1 808 |
| Покупатель С | 7 688 | 3 317 | 1 420 |
| Покупатель D | 5 862 | 2 666 | 1 363 |
| Покупатель E | 4 127 | 2 398 | 956 |
| Прочие | 34 414 | 28 422 | 18 131 |
| Итого | 68 503 | 59 533 | 34 721 |

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

На 31 декабря 2023 года Группа не ожидает существенного роста уровня ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим финансовым активам.

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

Ниже приведены данные об оборотах по реализации продукции покупателям Группы:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2023 года | | За год, закончившийся 31 декабря 2022 года | | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | |
|--|---|------------|---|------------|---|------------|
| | Оборот млн. долл. США | % | Оборот млн. долл. США | % | Оборот млн. долл. США | % |
| Крупнейший покупатель | 107 226 | 9 | 143 685 | 12 | 253 289 | 19 |
| Следующие 9 крупнейших покупателей | 428 204 | 35 | 413 599 | 35 | 454 843 | 35 |
| Итого 10 крупнейших покупателей | 535 430 | 44 | 557 284 | 47 | 708 132 | 54 |
| Остальные покупатели | 696 281 | 56 | 627 193 | 53 | 608 816 | 46 |
| Итого | 1 231 711 | 100 | 1 184 477 | 100 | 1 316 948 | 100 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

| | Приме- чание | На 31 декабря | | |
|--|-----------------|---------------|---------|---------|
| | | 2023 | 2022 | 2021 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 | 191 840 | 132 357 | 412 094 |
| Займы выданные и долгосрочная прочая дебиторская задолженность | | 4 120 | 7 007 | 4 363 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыли и убытки) | 19 | 23 671 | 19 928 | 16 266 |
| Банковские депозиты, не включенные в состав денежных средств и их эквивалентов | | 957 | 806 | 3 418 |

Риск ликвидности

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

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

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

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

В частности, для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имела в своем распоряжении доступные подтвержденные линии долгового финансирования и овердрафты в сумме 342 500 млн. руб. (31 декабря 2022 года: 196 135 млн. руб., 31 декабря 2021 года: 260 000 млн. руб.).

Группа продолжает активную деятельность по расширению лимитной емкости портфеля подтвержденных резервных и казначейских кредитных линий. Группа рассматривает все доступные опции по привлечению финансирования на российском рынке, а также ведет переговоры с международными финансовыми институтами в рамках проактивного управления кредитным портфелем, нацеленного на оптимизацию средней дюрации обязательств и минимизацию риска избыточной концентрации долговых выплат.

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021

в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов, обязательств по аренде и производных финансовых инструментов Группы (сроки погашения торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 28), исходя из недисконтированных платежей по договорам, включая проценты, с учетом планов менеджмента и контрактных условий в отношении сроков погашения:

| На 31 декабря 2023 года | Итого | В течение первого года | В течение второго года | В течение третьего года | В течение четвертого года | В течение пятого года | В после- дующие годы |
|--|------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма | | | | | | | |
| долга | 257 555 | 92 561 | 120 150 | 44 844 | – | – | – |
| Проценты | 18 993 | 10 878 | 6 859 | 1 256 | – | – | – |
| | 276 548 | 103 439 | 127 009 | 46 100 | – | – | – |
| Кредиты и займы с плавающей ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма | | | | | | | |
| долга | 615 188 | 296 864 | 98 674 | 53 546 | 70 653 | 95 451 | – |
| Проценты | 132 279 | 49 106 | 31 634 | 27 594 | 18 303 | 5 642 | – |
| | 747 467 | 345 970 | 130 308 | 81 140 | 88 956 | 101 093 | – |
| Обязательства по аренде | | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | | |
| по аренде | 77 760 | 8 767 | 9 613 | 9 063 | 8 214 | 7 759 | 34 344 |
| Валютно-процентный своп | | | | | | | |
| К погашению | 32 645 | 32 645 | – | – | – | – | – |
| К получению | (24 265) | (24 265) | – | – | – | – | – |
| | 8 380 | 8 380 | – | – | – | – | – |
| Итого | 1 110 155 | 466 556 | 266 930 | 136 303 | 97 170 | 108 852 | 34 344 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021**

в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| На 31 декабря | | В течение | В течение | В течение | В течение | В течение | В после- |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 2022 года | Итого | первого | второго | третьего | четвертого | пятого | дующие |
| | | года | года | года | года | года | годы |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма | | | | | | | |
| долга | 283 008 | 70 338 | 77 753 | 99 748 | 35 169 | – | – |
| Проценты | 27 242 | 10 890 | 9 448 | 5 919 | 985 | – | – |
| | 310 250 | 81 228 | 87 201 | 105 667 | 36 154 | – | – |
| Кредиты и займы с плавающей ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма | | | | | | | |
| долга | 526 693 | 232 363 | 146 540 | 117 756 | 29 181 | 506 | 347 |
| Проценты | 33 799 | 16 886 | 10 360 | 5 653 | 886 | 11 | 3 |
| | 560 492 | 249 249 | 156 900 | 123 409 | 30 067 | 517 | 350 |
| Обязательства по аренде | | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | | |
| по аренде | 36 667 | 4 426 | 3 816 | 2 397 | 1 600 | 1 443 | 22 985 |
| Валютно-процентный своп | | | | | | | |
| К погашению | 26 341 | 739 | 25 602 | – | – | – | – |
| К получению | (25 891) | (1 626) | (24 265) | – | – | – | – |
| | 450 | (887) | 1 337 | – | – | – | – |
| Итого | 907 859 | 334 016 | 249 254 | 231 473 | 67 821 | 1 960 | 23 335 |
| <hr/> | | | | | | | |
| На 31 декабря | | В течение | В течение | В течение | В течение | В течение | В после- |
| 2021 года | Итого | первого | второго | третьего | четвертого | пятого | дующие |
| | | года | года | года | года | года | годы |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма | | | | | | | |
| долга | 341 057 | 111 752 | 74 293 | 80 719 | 37 147 | 37 146 | – |
| Проценты | 30 244 | 14 368 | 7 186 | 5 663 | 1 987 | 1 040 | – |
| | 371 301 | 126 120 | 81 479 | 86 382 | 39 134 | 38 186 | – |
| Кредиты и займы с плавающей ставкой | | | | | | | |
| Основная сумма | | | | | | | |
| долга | 421 704 | 7 976 | 160 945 | 155 981 | 45 633 | 50 244 | 925 |
| Проценты | 16 313 | 6 504 | 5 295 | 2 935 | 1 032 | 538 | 9 |
| | 438 017 | 14 480 | 166 240 | 158 916 | 46 665 | 50 782 | 934 |
| Обязательства по аренде | | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | | |
| по аренде | 20 788 | 4 820 | 3 744 | 3 400 | 2 301 | 1 522 | 5 001 |
| Валютно-процентный своп | | | | | | | |
| К погашению | 31 581 | 864 | 864 | 29 853 | – | – | – |
| К получению | (30 385) | (1 795) | (1 795) | (26 795) | – | – | – |
| | 1 196 | (931) | (931) | 3 058 | – | – | – |
| Итого | 831 302 | 144 489 | 250 532 | 251 756 | 88 100 | 90 490 | 5 935 |

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

| | Кредиты и займы | Обязательства по аренде | Производные финансовые инструменты (обязательства) | Итого |
|---|-----------------|-------------------------|--|------------------|
| Остаток на 1 января 2021 года | 711 709 | 19 374 | 9 993 | 741 076 |
| Привлечение кредитов и займов | 71 642 | – | – | 71 642 |
| Погашение кредитов и займов | (30 617) | – | – | (30 617) |
| Погашение обязательств по аренде | – | (4 083) | – | (4 083) |
| Поступления по обмену потоками по валютно-процентным свопам | – | – | 309 | 309 |
| Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности | 41 025 | (4 083) | 309 | 37 251 |
| <i>Прочие неденежные изменения:</i> | | | | |
| Начисление обязательства по аренде | – | 2 645 | – | 2 645 |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | – | – | (4 928) | (4 928) |
| Влияние изменений валютных курсов | 6 137 | (431) | – | 5 706 |
| Затраты по привлечению займов и амортизация займов по эффективной ставке | 819 | – | – | 819 |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 759 690 | 17 505 | 5 374 | 782 569 |
| Привлечение кредитов и займов | 628 914 | – | – | 628 914 |
| Погашение кредитов и займов | (543 489) | – | – | (543 489) |
| Погашение обязательств по аренде | – | (3 447) | – | (3 447) |
| Выбытия по обмену потоками по валютно-процентным свопам | – | – | (2 317) | (2 317) |
| Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности | 85 425 | (3 447) | (2 317) | 79 661 |
| <i>Прочие неденежные изменения:</i> | | | | |
| Начисление обязательства по аренде | – | 10 155 | – | 10 155 |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | – | – | 1 623 | 1 623 |
| Влияние изменений валютных курсов | (26 099) | 1 968 | – | (24 131) |
| Изменение в связи с выбытием дочерних организаций | – | (9 168) | – | (9 168) |
| Затраты по привлечению займов и амортизация займов по эффективной ставке | (11 323) | – | – | (11 323) |
| Прочее | – | (565) | – | (565) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 807 693 | 16 448 | 4 680 | 828 821 |
| Привлечение кредитов и займов | 466 583 | – | – | 466 583 |
| Погашение кредитов и займов | (563 608) | – | – | (563 608) |
| Погашение обязательств по аренде | – | (3 756) | – | (3 756) |
| Поступления по обмену потоками по валютно-процентным свопам | – | – | 713 | 713 |
| Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности | (97 025) | (3 756) | 713 | (100 068) |
| <i>Прочие неденежные изменения:</i> | | | | |
| Начисление обязательства по аренде | – | 33 383 | – | 33 383 |
| Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов | – | – | 5 017 | 5 017 |
| Влияние изменений валютных курсов | 159 769 | 529 | – | 160 298 |
| Затраты по привлечению займов и амортизация займов по эффективной ставке | 678 | – | – | 678 |
| Прочее | – | (33) | – | (33) |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | 871 115 | 46 571 | 10 410 | 928 096 |

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Задолженность по процентным расходам по кредитам и займам и обязательствам по аренде (см. Примечания 24 и 25), возникающая в связи с финансовой деятельностью, носит краткосрочный характер и погашается в течение 12 месяцев с момента начисления.

35. 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.

Справедливая стоимость финансовых обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость корпоративных облигаций с плавающей и фиксированной ставкой (Уровень иерархии 1) была определена как рыночная цена, существовавшая на отчетные даты;
- справедливая стоимость кредитов и займов, а также корпоративных облигаций с фиксированной ставкой (Уровень иерархии 2) по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 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 (Уровень иерархии 3) по состоянию на 31 декабря 2023, 2022 и 2021 годов была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков с использованием процентных ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководством соответствующих рыночных ставок.

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты (Примечание 20), прочие финансовые активы, торговая и прочая дебиторская задолженность за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыли и убытки (Примечание 19) и кредиторская задолженность (Примечание 28) приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а также уровень иерархии справедливой стоимости и метод ее оценки раскрыты в Примечании 19.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023, 2022 И 2021 в миллионах российских рублей

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

| | На 31 декабря 2023 года | | На 31 декабря 2022 года | | На 31 декабря 2021 года | |
|---|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Облигации с фиксированной и плавающей ставкой (Уровень 1) | 329 082 | 282 953 | 292 264 | 233 662 | 339 840 | 344 671 |
| Кредиты с плавающей ставкой (Уровень 2) | 491 464 | 464 854 | 475 869 | 459 638 | 419 537 | 404 044 |
| Облигации с фиксированной ставкой (Уровень 2) | 50 319 | 49 997 | 39 560 | 39 586 | – | – |
| Кредиты и займы с фиксированной ставкой (Уровень 2) | 250 | – | – | – | 313 | 297 |
| Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность (Уровень 2) | 4 565 | 4 484 | 3 995 | 3 939 | 4 062 | 4 086 |
| Итого | 875 680 | 802 288 | 811 688 | 736 825 | 763 752 | 753 098 |

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочие краткосрочные обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включали в себя обязательство по исполнению пут опциона в отношении операций с собственниками неконтролирующих долей ООО «ГРК «Быстринское», владеющих 13,3% уставного капитала, в размере 31 619 млн. руб. 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 36 409 млн. руб., 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 относилась к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Наиболее существенные предположения, 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 и железную руду;

**35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- Прогноз объемов производимой и реализуемой продукции (медного и железорудного концентратов) был выполнен на основании внутренних производственных отчетов, имевшихся на дату проведения оценки, а также горного календаря, с учетом текущей производственной мощности и текущей оценки содержания металлов в запасах руды;
- Для прогноза инфляции и валютных курсов был использован внешний источник – Oxford Economics, соответствующий консенсус прогнозам инвестиционных банков. Прогнозы валютных курсов были посчитаны на основании ожидаемых индексов инфляции для рублей и долларов США;
- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования для рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года в размере 13,9% (31 декабря 2020 года: 13,8%) была рассчитана со ссылкой на средневзвешенную стоимость капитала и отражает оценку руководством рисков, присущих данному активу.

Изменение справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона в 2021 году до даты выбытия составило 4 790 млн. руб. и отражено в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.