



МКПАО ЭН+ ГРУП

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

*Перевод консолидированной финансовой отчетности МКПАО ЭН+ ГРУП
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года*

Пояснения к переводу

Консолидированная финансовая отчетность МКПАО ЭН+ ГРУП за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, была составлена на английском языке. Перевод подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной отчетностью Группы на английском языке за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, можно ознакомиться на веб-сайте Компании <https://www.enplusgroup.com>.

Содержание

Заявление об ответственности руководства.....	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	15

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Нижеследующее заявление, которое следует рассматривать совместно с описанием обязанностей аудиторов, изложенным на страницах 4-8 в отчете аудиторов о проверке консолидированной финансовой отчетности, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности МКПАО ЭН+ ГРУП и его дочерних предприятий.

Руководство осведомлено, что несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, 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 суждений и оценок, соответствующих принципу осмотрительности;
- соблюдение Международных стандартов финансовой отчетности с учетом раскрытия и объяснения существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Группа не планирует продолжить свою деятельность в будущем.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с требованиями местного законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех юрисдикций, в которых Группа ведет свою деятельность;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих нарушений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом директоров 22 марта 2023 года и подписана от его имени:

Генеральный директор
МКПАО ЭН+ ГРУП

Владимир Кирюхин

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам МКПАО «ЭН+ ГРУП»
Совету директоров МКПАО «ЭН+ ГРУП»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности МКПАО «ЭН+ ГРУП» и его дочерних организаций (далее по тексту совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Обращаем ваше внимание на Примечание 1(е) к консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2022 г., в котором указано, что геополитическая напряженность и санкции, введенные рядом стран, а также волатильность на товарных, фондовых и валютных рынках могут существенно повлиять на операционную, инвестиционную и финансовую деятельность Группы. Как указано в Примечании 1(е), данные события или условия, а также прочие вопросы, изложенные в Примечании 1(е) к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.



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. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, о котором необходимо сообщить в нашем заключении. 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 этому вопросу. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Анализ основных средств на обесценение

Анализ основных средств на обесценение являлся ключевым вопросом аудита в связи с существенностью остатка основных средств по отношению к консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений и оценок, лежащих в основе анализа обесценения, принятых руководством.

Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен на алюминий на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен на алюминий, их долгосрочные прогнозы, колебания отпускных цен на уголь и дополнительных объемов передачи электроэнергии в последующие периоды, рост логистических затрат могут свидетельствовать о том, что по некоторым единицам, генерирующим денежные потоки (ЕГДП), могут быть понесены убытки от обесценения или, что ранее начисленные убытки от обесценения должны быть полностью или частично восстановлены.

Оценка возмещаемой стоимости основных средств основывается на наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или ценности использования. По состоянию на отчетную дату руководство проводит оценку ценности использования на основании моделей дисконтированных денежных потоков.

Информация в отношении результатов выполненного теста на обесценение приведена в Примечаниях 11(с) к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали оценку руководства относительно наличия или отсутствия индикаторов обесценения и (или) восстановления ранее начисленных убытков и, соответственно, необходимости проведения теста на обесценение. В тех случаях, когда тест на обесценение был проведен, наши процедуры включали, среди прочего:

- ▶ Сравнение ключевых допущений, таких как объем производства, прогнозируемые цены на продажу алюминия, прогнозируемые цены на закупку глинозема и бокситов, прогнозируемые объемы и тарифы на передачу электроэнергии, прогнозируемые цены на уголь и объемы продаж угля, прогнозируемые уровни инфляции, прогнозируемые обменные курсы валют, ставки дисконтирования, использованные в моделях дисконтированных денежных потоков Группы, с опубликованными макроэкономическими показателями и прогнозными данными;
- ▶ Анализ исторической точности прогнозов руководства путем сравнения прогнозов прошлого периода с фактическими результатами;
- ▶ Проверка математической точности моделей и анализ чувствительности ценности использования к изменениям в основных предположениях.

С помощью наших внутренних специалистов по оценке мы провели анализ расчетов возмещаемой стоимости основных средств, выполненных руководством Группы.

Мы также оценили раскрытия в консолидированной финансовой отчетности, связанные с анализом на обесценение, включая раскрытие ключевых допущений и чувствительности.



Прочая информация, включенная в Годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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 независимого аудитора – М.С. Хачатурян.

М.С. Хачатурян,
Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108270)

22 марта 2023 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: МКПАО «ЭН+ ГРУП»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 июля 2019 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1193926010398.

Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34.

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Выручка	5	16 549	14 126
Себестоимость		(12 056)	(9 174)
Валовая прибыль		4 493	4 952
Коммерческие расходы		(793)	(708)
Общие и административные расходы		(1 071)	(861)
Обесценение внеоборотных активов	11	(370)	(267)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(253)	(218)
Результат от операционной деятельности		2 006	2 898
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	1 553	1 802
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированные компании	13(a)	–	492
Финансовые доходы	8	184	87
Финансовые расходы	8	(1 290)	(1 141)
Прибыль до налогообложения		2 453	4 138
Расходы по налогу на прибыль	10	(607)	(604)
Прибыль за отчетный год		1 846	3 534
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Материнской Компании		1 083	2 142
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	763	1 392
Прибыль за отчетный год		1 846	3 534
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	2,156	4,264

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Прибыль за отчетный год		1 846	3 534
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актуарная прибыль/(убыток) по планам вознаграждения работников по выходу на пенсию	18(b)	11	(4)
Переоценка внеоборотных активов	11(e)	650	–
Налог	10(c)	(132)	–
		529	(4)
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Реклассификация накопленного убытка от пересчета иностранной валюты в отчет о прибылях и убытках в связи с частичным выбытием инвестиций в ассоциированные компании	13	–	613
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте		(47)	25
Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	369	21
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	19	(131)	(28)
		191	631
Прочий совокупный доход за год за вычетом налогов		720	627
Общий совокупный доход за отчетный год		2 566	4 161
Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся:			
Акционерам Материнской Компании		1 669	2 488
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	897	1 673
Общий совокупный доход за отчетный год		2 566	4 161

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	11 607	10 117
Гудвил и нематериальные активы	12	2 417	2 199
Доля участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	13	5 194	4 028
Отложенные налоговые активы	10(b)	98	150
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15(h)	459	316
Производные финансовые активы	19	90	22
Прочие внеоборотные активы	15(g)	311	258
Итого внеоборотных активов		20 176	17 090
Оборотные активы			
Запасы	14	4 383	3 731
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	1 477	1 969
Предоплаты и НДС к возмещению	14(c)	820	668
Налог на прибыль к возмещению	10(e)	217	18
Краткосрочные инвестиции		50	131
Производные финансовые активы	19	78	120
Денежные средства и их эквиваленты	15(f)	3 477	2 330
Итого оборотных активов		10 502	8 967
Итого активов		30 678	26 057
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	–	–
Эмиссионный доход		1 516	1 516
Собственные акции		(1 579)	(1 579)
Добавочный капитал		9 193	9 193
Резерв по переоценке		3 480	2 945
Прочие резервы		82	153
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(5 422)	(5 561)
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		210	(892)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		7 480	5 775
Неконтролирующая доля	16(g)	5 252	4 536
Итого собственного капитала		12 732	10 311
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	9 702	8 174
Отложенные налоговые обязательства	10(b)	1 222	1 064
Резервы – долгосрочная часть	18	380	485
Производные финансовые обязательства	19	–	61
Прочие долгосрочные обязательства		175	113
Итого долгосрочных обязательств		11 479	9 897
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	3 898	2 737
Резервы – краткосрочная часть	18	146	161
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(d)	1 687	1 328
Авансы полученные	15(e)	309	1 163
Прочие налоги к уплате		427	315
Производные финансовые обязательства	19	–	145
Итого краткосрочных обязательств		6 467	5 849
Итого собственного капитала и обязательств		30 678	26 057

Показатели консолидированного отчета финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год		1 846	3 534
<i>Корректировки</i>			
Амортизация		720	822
Обесценение внеоборотных активов		370	267
Чистый убыток от курсовых разниц	8	111	33
Убыток от выбытия основных средств	6	23	5
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	(1 553)	(1 802)
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированные компании	13	–	(492)
Процентные расходы	8	988	709
Процентные доходы	8	(115)	(65)
Дивидендный доход	8	(38)	(22)
Расход по налогу на прибыль	10	607	604
Списание запасов до чистой стоимости реализации		172	24
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6	169	65
Резервы по судебным искам		10	10
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	191	352
Переоценка финансовых активов	8	(31)	47
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		3 470	4 091
Увеличение запасов		(1 098)	(1 373)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(418)	(455)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности и авансов полученных		(783)	434
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		1 171	2 697
Налог на прибыль уплаченный	10(e)	(599)	(529)
Денежные потоки от операционной деятельности		572	2 168

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Инвестиционная деятельность			
Поступления от выбытия основных средств		8	20
Приобретение основных средств		(1 674)	(1 485)
Приобретение нематериальных активов		(37)	(28)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15(h)	(113)	(291)
Денежные средства, полученные от прочих инвестиций		111	39
Проценты полученные		104	63
Дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий		1 639	620
Дивиденды от финансовых активов		34	34
Выручка от выбытия ассоциированных компаний		–	1 421
Взносы в ассоциированные компании и совместные предприятия	13	(8)	(9)
Отток денежных средств от выбытия дочерних компаний		(16)	–
Предоплата за и приобретение дочерних предприятий		–	(99)
Изменение остатка денежных средств, ограниченных к использованию		(1)	–
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		47	285
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		9 129	2 881
Возврат заемных средств		(7 007)	(4 474)
Приобретение неконтролирующих долей	16(a)	(14)	(44)
Проценты уплаченные		(987)	(703)
Расходы, связанные с рефинансированием долга		(21)	(36)
Платежи по производным финансовым инструментам		(229)	(315)
Дивиденды неконтролирующим акционерам		(129)	–
Потоки денежных средств, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		742	(2 691)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 361	(238)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию		2 328	2 549
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(215)	17
Денежные средства и их эквиваленты на конец года, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	15(f)	3 474	2 328

Денежные средства, ограниченные к использованию, составили 3 млн долл. США и 2 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов соответственно.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн долл. США

Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании

	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные акции	Добавочный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспреде- ленная прибыль/ (накоплен- ные убытки)	Итого	Неконтро- лирующие доли	Итого капитала
Остаток на 1 января 2021 г.	1 516	(1 579)	9 193	2 902	169	(5 923)	(3 122)	3 156	2 909	6 065
Совокупный доход										
Прибыль за отчетный год	–	–	–	–	–	–	2 142	2 142	1 392	3 534
Прочий совокупный (убыток)/доход	–	–	–	–	(16)	362	–	346	281	627
Итого совокупного (убытка)/дохода за текущий год	–	–	–	–	(16)	362	2 142	2 488	1 673	4 161
Доля в капитальных транзакциях ассоциированных компаний (13)	–	–	–	–	–	–	73	73	56	129
Операции с собственниками										
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (16(a))	–	–	–	43	–	–	15	58	(102)	(44)
Итого операций с собственниками	–	–	–	43	–	–	15	58	(102)	(44)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	1 516	(1 579)	9 193	2 945	153	(5 561)	(892)	5 775	4 536	10 311
Остаток на 1 января 2022 г.	1 516	(1 579)	9 193	2 945	153	(5 561)	(892)	5 775	4 536	10 311
Совокупный доход										
Прибыль за отчетный год	–	–	–	–	–	–	1 083	1 083	763	1 846
<i>Прочий совокупный доход/(убыток)</i>	–	–	–	518	(71)	139	–	586	134	720
Переоценка гидроэнергетических активов (11(e))	–	–	–	650	–	–	–	650	–	650
Налог (10(c))	–	–	–	(132)	–	–	–	(132)	–	(132)
Прочий совокупный (убыток)/доход	–	–	–	–	(71)	139	–	68	134	202
Итого совокупного дохода/(убытка) за текущий год	–	–	–	518	(71)	139	1 083	1 669	897	2 566
Операции с собственниками										
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (16(a))	–	–	–	17	–	–	19	36	(50)	(14)
Дивиденды неконтролирующим акционерам (16)	–	–	–	–	–	–	–	–	(131)	(131)
Итого операций с собственниками	–	–	–	17	–	–	19	36	(181)	(145)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	1 516	(1 579)	9 193	3 480	82	(5 422)	210	7 480	5 252	12 732

Показатели консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-96, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие положения

(а) Организация

МКПАО ЭН+ ГРУП (далее – «Материнская Компания» или «ЭН+») была образована в форме компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов 30 апреля 2002 года под именем «Baufinanz Limited». 18 марта 2004 года Материнская Компания зарегистрировала изменение своего юридического названия на «Eagle Capital Group Limited». 25 августа 2005 года Материнская Компания изменила свое место постоянного нахождения на Джерси и была переименована в «En+ Group Limited». 1 июня 2017 года Материнская Компания изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью и была переименована в «EN+ GROUP PLC». 9 июля 2019 года Материнская Компания сменила юридический адрес на Российскую Федерацию с регистрацией в качестве Международной Компании Публичного Акционерного Общества ЭН+ ГРУП (МКПАО ЭН+ ГРУП). Юридический адрес Материнской Компании: 236006, Российская Федерация, Калининградская область, г. Калининград, ул. Октябрьская, д. 8, офис 34.

8 ноября 2017 года Материнская Компания успешно завершила первичное публичное размещение глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже. 17 февраля 2020 года обыкновенные акции Материнской Компании были включены в первый уровень котировального списка Московской биржи.

Компания МКПАО ЭН+ ГРУП является Материнской Компанией вертикально интегрированной алюминиево-энергетической группы, участвующей в производстве алюминия, выработке и распределении электроэнергии (вместе с Материнской Компанией именуемые «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2022 года Олег Дерипаска имеет бенефициарный контроль и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций Материнской Компании, а доля его прямого или косвенного владения не может превышать 44,95% акций Материнской Компании.

Прочими существенными акционерами на 31 декабря 2022 являются:

	<u>Владение акциями</u>	<u>Право голоса</u>
Дочерняя компания	21,37%	7,04%
Glencore Group Funding Limited	10,55%	10,55%
Прочие акционеры	23,13%	13,96%
Независимые доверительные управляющие	–	33,45%

Glencore Group Funding Limited является дочерней компанией Glencore Plc.

Исходя из общедоступной информации, имеющейся в распоряжении Группы на отчетную дату, нет ни одного физического лица, имеющего долю участия в Материнской Компании, превышающую 50%, которое могло бы воспользоваться правом голоса в отношении более чем 35% выпущенного акционерного капитала Материнской Компании или иметь возможность осуществлять контроль над Материнской Компанией.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 23.

(б) Деятельность

Группа является ведущим вертикально интегрированным производителем алюминия и электроэнергии, который объединяет активы и результаты деятельности Металлургического и Энергетического сегментов.

Металлургический сегмент осуществляет свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно на территории Российской Федерации, Украины, Гвинеи, Ямайки, Ирландии, Италии и Швеции и, в частности, задействован в добыче и переработке бокситов и нефелиновой руды в глинозем, выплавлении первичного алюминия из глинозема и производстве полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов.

Энергетический сегмент охватывает все ключевые области электроэнергетики, в том числе производство, торговлю и поставку электроэнергии. Деятельность сегмента также включает сопутствующие операции по оказанию логистических услуг и предоставлению угольных ресурсов для Группы. Основные электростанции Группы расположены в Восточной Сибири и Поволжье Российской Федерации.

(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в странах с развивающейся экономикой

Российская Федерация, Украина, Ямайка и Гвинея проходят через политические и экономические изменения, которые оказывают или продолжают оказывать влияние на операционную деятельность организаций, осуществляющих свою деятельность на территории указанных стран. Соответственно, деятельность на территории данных стран предполагает возникновение рисков, нехарактерных для других стран, включая пересмотр условий приватизации в отдельных странах, в которых Группа осуществляет хозяйственную деятельность, после смены политической власти.

Введение экономических санкций против ряда российских физических и юридических лиц со стороны Европейского союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответные санкции, наложенные российским правительством, привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на фондовых, потребительских и валютных рынках. Долгосрочное влияние введенных санкций, а также угрозу наложения дополнительных санкций в будущем, оценить трудно.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния действующих условий осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации, на Украине, Ямайке и в Гвинее на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической среде могут отличаться от оценки руководства.

(d) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») включило в частности Материнскую Компанию, АО «ЕвроСибЭнерго» («Евросибэнерго») и Объединенную Компанию «РУСАЛ» (с 25 сентября 2020 года МКПАО «Объединенная Компания РУСАЛ», «ОК РУСАЛ») в Список лиц особых категорий и запрещенных лиц (далее – «Список SDN») («санкции OFAC»).

В связи с этим, все имущество или доли в имуществе Компании и ее дочерних предприятий, находящиеся на территории США или в собственности физических или юридических лиц из США, были заблокированы и их передача, оплата, экспорт, вывод или прочие операции с их участием были запрещены. В момент формирования списка SDN и в последующий период были выданы лицензии, позволяющие совершать определенные операции с Материнской Компанией, Евросибэнерго и ОК РУСАЛ, а также с соответствующим капиталом и заемными средствами данных компаний.

27 января 2019 года OFAC объявило об исключении Материнской Компании и ее дочерних предприятий, включая ОК РУСАЛ и Евросибэнерго, из Списка SDN, с немедленным вступлением в силу. Исключение из Списка SDN было обусловлено удовлетворением ряда условий, включая, среди прочего:

- прекращение контроля г-на Олега Дерипаски над Группой посредством снижения его прямой и косвенной доли владения в Материнской Компании ниже 50%;
- создание независимых механизмов голосования по акциям Материнской Компании, принадлежащим определенным акционерам;
- внесение изменений в структуру корпоративного управления, включая, в частности, пересмотр состава Совета директоров EN+ с целью обеспечения независимости большей части членов Совета директоров, а также установление непрерывного процесса предоставления отчетности и удостоверяющих документов Материнской Компании и ОК РУСАЛ перед OFAC для соблюдения условий снятия санкций.

(е) Непрерывность деятельности

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

Введенный в марте 2022 года запрет Австралии на экспорт глиноземов и бокситов в Российскую Федерацию, а также временная приостановка производства на Николаевском глиноземном заводе в связи с событиями на Украине с 1 марта 2022 года оказали влияние на доступность глинозема и бокситов и увеличение закупочных цен для Группы. Трудности логистики привели к необходимости пересмотра цепочек поставок и продаж, что повлияло на увеличение транспортных расходов. Если ситуация на Украине и общая геополитическая напряженность сохранится или продолжит существенно развиваться, включая потерю Группой значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые, это может повлиять на бизнес, финансовое состояние, перспективы и результаты деятельности Группы.

Группа потенциально может столкнуться с трудностями при поставке оборудования, что может привести к отсрочке реализации некоторых инвестиционных проектов и программ по модернизации производства.

Вышеописанные факты, а также волатильность сырьевых, фондовых, валютных рынков и процентных ставок создают существенную неопределенность в отношении способности Группы своевременно исполнять свои финансовые обязательства и продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Руководство постоянно оценивает текущую ситуацию и составляет прогнозы с учетом разных сценариев развития событий. Руководство Группы ожидает, что цены на мировых сырьевых рынках будут расти, что позволит улучшить результаты от операционной деятельности. Группа также пересматривает цепочки поставок и продаж, ищет решения логистических трудностей, обеспечивает оптимальное соотношение собственного и заемного капитала, а также способы обслуживания своих обязательств для адаптации к текущим экономическим изменениям и поддержания непрерывности деятельности Группы (примечание 24).

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), включающими все международные стандарты бухгалтерского учета и соответствующие интерпретации, опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа также руководствовалась Федеральным законом Российской Федерации от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» во всех аспектах кроме языка и функциональной валюты представления отчетности, регулируемых федеральным законом Российской Федерации № 290-ФЗ от 3 августа 2018 года «О международных компаниях и международных фондах».

Группа впервые применила следующие стандарты и поправки, которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты (если не указано иное).

- *«Обременительные договоры» – «Затраты на выполнение договора»* – Поправки к МСФО (IAS) 37;
- Примечания к *«Концептуальным основам»* – Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- *«Основные средства: поступления в процессе подготовки ОС для использования»* – Поправки к МСФО (IAS) 16;
- МСФО (IFRS) 1 *«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»* – Первое применение дочерним предприятием МСФО (IFRS) 1;
- МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* – Комиссионное вознаграждение, включаемое в «10-процентный» тест при прекращении признания финансовых обязательств.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Новые стандарты и интерпретации, которые еще не вступили в силу

Ниже раскрываются новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применять эти новые и измененные стандарты и интерпретации, когда они вступят в силу и если они станут применимыми.

- МСФО (IFRS) 17 *«Договоры страхования»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Долгосрочные обязательства с ковенантами»*;
- *«Определение бухгалтерских оценок»* – Поправки к МСФО (IAS) 8;
- *«Раскрытие информации об учетной политике»* – Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2.
- *«Отложенные налоги по активам и обязательствам, возникающим от одной транзакции»* – Поправки к МСФО (IAS) 12.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 *«Учет обязательства по аренде при продаже с последующей арендой»*.

В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на текущую практику, когда они вступят в силу.

(c) Основание для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением случаев, описанных в основных положениях учетной политики, которые отражены в примечаниях 11 и 19.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональными валютами Материнской Компании и основных дочерних компаний Группы являются валюты экономической среды и ключевых бизнес-процессов этих дочерних компаний и включают доллар США, российский рубль (руб.), украинская гривна и евро (EUR). Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, округленных до ближайшего миллиона, если не указано иное.

Функциональными валютами инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия являются российский рубль, казахстанский тенге и австралийский доллар.

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства профессиональных суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на признание доходов и расходов за соответствующий период.

Профессиональные суждения и оценки руководства основаны на опыте прошлых лет и различных других факторах, которые считаются уместными и разумными в данных обстоятельствах, результаты которых формируют основание для вынесения суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не всегда очевидны из других источников. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок при различных допущениях и условиях.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских оценок применяются в том периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение затрагивает только этот период, или в периоде изменения и в будущих периодах, если пересмотр влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Профессиональные суждения руководства в отношении применения МСФО, которые оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, а также оценки со значительным риском существенных корректировок в следующем году, описаны в примечании 25.

3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики описаны в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности и в данном примечании.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа применяет те же положения учетной политики и суждения, которые использовались в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, за исключением тех, которые раскрыты в пункте 2(а).

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия и неконтролируемые доли*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует предприятие, когда владеет им или имеет право на получение переменного дохода от своего участия в данной организации, и имеет право оказывать влияние на данные доходы, используя контроль над ним. При оценке контроля учитываются существенные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время.

Консолидированная финансовая отчетность дочерних предприятий отражается в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий при необходимости изменяется для приведения ее в соответствие с учетной политикой принятой в Группе.

Неконтролирующие доли представляют собой часть чистых активов дочерних предприятий, приходящуюся на доли, которые не принадлежат Группе, прямо или косвенно через дочерние предприятия, и в отношении которых Группа не согласовала дополнительных условий с владельцами этих долей, что привело бы к тому, что у Группы в целом возникло бы обязательство в отношении данных долей, что соответствовало бы определению финансового обязательства.

Неконтролирующие доли участия представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала отдельно от капитала, приходящегося на акционеров Материнской Компании. Неконтролирующие доли в результатах деятельности Группы представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в виде распределения общей прибыли или убытка и общего совокупного дохода за год между неконтролирующими долями и основными акционерами Материнской Компании.

Убытки, относящиеся к неконтролирующим долям участия в дочернем предприятии, распределяются на неконтролирующие доли, даже если это приводит к тому, что неконтролирующие доли участия имеют отрицательное сальдо.

Изменения доли участия Группы в дочернем предприятии, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с капиталом, при которых для отражения изменения соответствующих долей корректируются суммы контролируемых и неконтролируемых долей консолидированного капитала, однако никаких корректировок в отношении гудвила не делается, и прибыль или убыток не признается.

Если Группа теряет контроль над дочерним предприятием, это учитывается как выбытие всей доли участия в данном дочернем предприятии, а полученная в результате прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка. Любая доля участия, сохраненная в бывшем дочернем предприятии на дату потери контроля, признается по справедливой стоимости, и данная сумма рассматривается как справедливая стоимость при первоначальном признании финансового актива (примечание 15) или, если применимо, как стоимость первоначального признания инвестиций в ассоциированные компании или совместные предприятия (примечание 13).

(ii) Приобретение неконтролирующих долей

Приобретение дополнительной неконтролирующей доли в существующем дочернем предприятии после получения контроля учитывается в капитале как разница между стоимостью дополнительных инвестиций и балансовой стоимостью чистых активов, приобретенных на дату пересчета, и признается непосредственно в составе капитала.

Выпуск пут-опциона (обязательное предложение) на приобретение неконтролирующей доли в дочернем предприятии после получения контроля и учета Группой в качестве операции с капиталом приводит к признанию обязательства по текущей стоимости ожидаемой цены исполнения и прекращению признания неконтролирующей доли в составе консолидированного собственного капитала. После первоначального признания пут-обязательства изменения в его балансовой стоимости отражаются в составе капитала. Если срок действия пут-опциона истекает до момента его исполнения, признание пут-обязательства прекращается и признаются неконтролирующие доли участия.

Для пут-опциона или форварда с неконтролирующими акционерами существующей дочерней компании об их доле участия в этой дочерней компании, если неконтролирующие акционеры не имеют доступа к доходам, связанным с базовой долей участия, договор учитывается, как ожидаемое приобретение базовых неконтролирующих долей, как если бы опцион пут уже был исполнен или форвард был удовлетворен неконтролирующими акционерами.

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные прибыль и убытки от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается из инвестиций в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются таким же образом, как и нереализованная прибыль, в случае отсутствия признаков обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Курсовые разницы по монетарным статьям представляют собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке, и платежи в течение периода, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на отчетную дату. Немонетарные статьи в иностранной валюте оцениваются по первоначальной стоимости и пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц, возникающих по операциям пересчета сумм хеджирования денежных потоков в случае, если хеджирование было эффективным, и признаваемых в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются из их функциональных валют в доллары США по соответствующим обменным курсам, действующим на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в доллары США по обменному курсу, приближенному к курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в капитале как резерв курсовых разниц при пересчете из других валют. В целях пересчета валют чистые инвестиции в иностранные подразделения включают остатки по внутригрупповым операциям, осуществление расчетов по которым в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, а курсовые разницы, возникающие в результате таких монетарных статей, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, существенное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающее иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие, включающее иностранное подразделение, и сохраняет при этом существенное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение. Соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в капитале как резерв курсовых разниц при пересчете из других валют.

4. Сегментная отчетность

(а) Отчетные сегменты

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются ключевым управленческим персоналом Группы и Советом Директоров при принятии решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов в отношении каждого операционного сегмента.

Отдельные существенные операционные сегменты не объединяются для целей подготовки и составления финансовой отчетности, за исключением случаев, когда сегменты имеют схожие экономические характеристики, тип продукции и услуг, тип производственного процесса, тип или класс потребителей, методы, используемые для распределения продукции или оказания услуг, а также характер нормативно-правовой базы. Операционные сегменты, которые по отдельности не являются существенными, могут быть объединены, если они соответствуют большинству этих критериев.

На основании действующей структуры управления и внутренней отчетности Группа выделила два операционных сегмента:

- a) *Металлургический сегмент.* Metallургический сегмент включает ОК РУСАЛ. Раскрытие информации основано на публичной финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки в отношении ОК РУСАЛ, в том числе корректировки, связанные с разными сроками первого применения МСФО, включены в столбец «Корректировки».
 - Энергетические активы ОК РУСАЛ включены в Metallургический сегмент.
- b) *Энергетический сегмент.* Энергетический сегмент в основном состоит из энергетических активов, как описано в примечании 1(b).
 - Данные бизнес-единицы управляются отдельно и результаты их деятельности регулярно проверяются ключевым управленческим персоналом и Советом директоров.

(b) Результаты, активы и обязательства сегментов

Для целей оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов между ними высшее руководство Группы контролирует результаты, активы, обязательства и денежные потоки каждого отчетного сегмента, исходя из следующего:

- Совокупные активы сегментов включают все внеоборотные материальные, нематериальные и оборотные активы.
- Совокупные обязательства сегментов включают все краткосрочные и долгосрочные обязательства.
- Доходы и расходы распределяются между отчетными сегментами, исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных этими сегментами, либо возникающих у них в результате амортизации отнесенных к ним активов.
- Критериями оценки результатов деятельности сегментов являются чистая прибыль и скорректированный показатель EBITDA (ключевой финансовый показатель, не относящийся к МСФО, используемый Группой в качестве справочного материала для оценки операционной эффективности). Прибыль или убыток по сегментам и скорректированная EBITDA используются для оценки эффективности, поскольку руководство полагает, что подобная информация является наиболее оптимальной для оценки результатов деятельности сегментов, так как позволяет сравнить их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.
- Скорректированный показатель EBITDA представляет собой результаты от операционной деятельности, скорректированные на амортизацию, обесценение и прибыль/(убыток) от выбытия основных средств за соответствующий период.

В дополнение к получению информации по сегменту, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и совместных предприятий, амортизации, доходах и расходах по процентам, прочих финансовых доходах и расходах, налоге на прибыль, прибыли/(убытках) от выбытия основных средств, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами в основном осуществляется на основе рыночных показателей.

Год, закончившийся 31 декабря 2022 года

млн долл. США

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе**

	Металлурги- ческий	Энергетический	Корректировки	Итого
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	13 755	2 794	–	16 549
Первичный алюминий и сплавы	11 384	–	–	11 381
Глинозем и бокситы	557	–	–	557
Полуфабрикаты и фольга	581	340	–	921
Электроэнергия	233	1 611	–	1 843
Теплоэнергия	62	463	–	525
Прочее	938	380	–	1 322
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	219	1 091	(1 310)	–
Итого выручки по сегментам	13 974	3 885	(1 310)	16 549
Операционные расходы (без учета амортизации и убытка от выбытия основных средств)	(11 946)	(2 631)	1 147	(13 430)
Скорректированная EBITDA	2 028	1 254	(163)	3 119
Амортизация	(503)	(221)	4	(720)
(Убыток) от выбытия основных средств	(13)	(10)	–	(23)
Обесценение внеоборотных активов	(196)	(174)	–	(370)
Результаты от операционной деятельности	1 316	849	(159)	2 006
Доля в прибыли и обесценение ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 555	(2)	–	1 553
Чистый расход по процентам	(349)	(524)	–	(873)
Чистые прочие финансовые расходы	(356)	296	(173)	(233)
Прибыль до налогообложения	2 166	619	(332)	2 453
Расход по налогу на прибыль	(373)	(235)	1	(607)
Прибыль за год	1 793	384	(331)	1 846
Увеличение внеоборотных активов сегмента в течение года (11(b))	(1 242)	(523)	–	(1 765)

млн долл. США

Консолидированный отчет о финансовом положении	Металлурги- ческий	Энергетический	Корректировки	Итого
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных и совместных предприятиях	16 261	6 690	(944)	22 007
Инвестиция в Metallургический сегмент	–	4 595	(4 595)	–
Денежные средства и их эквиваленты	3 196	281	–	3 477
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	5 174	20	–	5 194
Итого активов сегмента	24 631	11 586	(5 539)	30 678
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации	2 867	1 680	(201)	4 346
Кредиты, займы и облигации	9 457	4 143	–	13 600
Итого обязательств сегмента	12 324	5 823	(201)	17 946
Итого капитала сегмента	12 307	5 763	(5 338)	12 732
Итого капитала и обязательств сегмента	24 631	11 586	(5 539)	30 678
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки, (использованные в)/от операционной деятельности	(412)	986	(2)	572
Денежные потоки от / (использованные в) инвестиционной деятельности	472	(254)	(171)	47
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(1 239)	(474)	2	(1 711)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(113)	–	–	(113)
Денежные средства, полученные от прочих инвестиций	97	14	–	111
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 639	–	–	1 639
Дивиденды, полученные от Metallургического сегмента	–	173	(173)	–
Проценты полученные	70	34	–	104
Прочая инвестиционная деятельность	18	(1)	–	17
Денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности	1 415	(846)	173	742
Проценты уплаченные	(428)	(559)	–	(987)
Расходы, связанные с рефинансированием долга	(17)	(4)	–	(21)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(229)	–	–	(229)
Дивиденды Энергетическому сегменту	(173)	–	173	–
Дивиденды неконтролирующим акционерам	(129)	–	–	(129)
Прочая финансовая деятельность	2 391	(283)	–	2 108
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	1 475	(114)	–	1 361

Год, закончившийся 31 декабря 2021 года

млн долл. США

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе**

	Металлурги- ческий	Энергетический	Корректировки	Итого
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	11 790	2 336	–	14 126
Первичный алюминий и сплавы	9 766	–	–	9 766
Глинозем и бокситы	612	–	–	612
Полуфабрикаты и фольга	515	252	–	767
Электроэнергия	159	1 366	–	1 525
Теплоэнергия	53	412	–	465
Прочее	685	306	–	991
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	204	802	(1 006)	–
Итого выручки по сегментам	11 994	3 138	(1 006)	14 126
Операционные расходы (без учета амортизации и убытка от выбытия основных средств)	(9 101)	(1 966)	933	(10 134)
Скорректированная EBITDA	2 893	1 172	(73)	3 992
Амортизация	(596)	(229)	3	(822)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(9)	4	–	(5)
Обесценение внеоборотных активов	(209)	(58)	–	(267)
Результаты от операционной деятельности	2 079	889	(70)	2 898
Доля в прибыли и обесценении ассоциированных компаний и совместных предприятий	1 807	(5)	–	1 802
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированную компанию	492	–	–	492
Чистый расход по процентам	(329)	(316)	1	(644)
Чистые прочие финансовые расходы	(408)	(2)	–	(410)
Прибыль до налогообложения	3 641	566	(69)	4 138
Расход по налогу на прибыль	(416)	(192)	4	(604)
Прибыль за год	3 225	374	(65)	3 534
Увеличение внеоборотных активов сегмента в течение года (11 (b))	(1 342)	(382)	7	(1 717)

млн долл. США

Консолидированный отчет о финансовом положении	Металлурги- ческий	Энергетический	Корректировки	Итого
Активы сегмента, за исключением денежных средств и их эквивалентов, а также доли в ассоциированных и совместных предприятиях	14 908	5 594	(803)	19 699
Инвестиция в Metallургический сегмент	–	4 595	(4 595)	–
Денежные средства и их эквиваленты	1 984	346	–	2 330
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	4 014	14	–	4 028
Итого активов сегмента	20 906	10 549	(5 398)	26 057
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации	3 649	1 404	(218)	4 835
Кредиты, займы и облигации	6 733	4 178	–	10 911
Итого обязательств сегмента	10 382	5 582	(218)	15 746
Итого капитала сегмента	10 524	4 967	(5 180)	10 311
Итого капитала и обязательств сегмента	20 906	10 549	(5 398)	26 057
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки от операционной деятельности	1 146	1 022	–	2 168
Денежные потоки от/(использованные в) инвестиционной деятельности	490	(205)	–	285
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(1 192)	(321)	–	(1 513)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(291)	–	–	(291)
Денежные средства, (уплаченные за)/полученные от прочих инвестиций	(50)	89	–	39
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий	620	–	–	620
Проценты полученные	37	26	–	63
Выручка от частичной продажи ассоциированной компании	1 421	–	–	1 421
Прочая инвестиционная деятельность	(55)	1	–	(54)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(1 891)	(800)	–	(2 691)
Проценты уплаченные	(380)	(323)	–	(703)
Плата за реструктуризацию долга	(34)	(2)	–	(36)
Погашение производных финансовых инструментов	(315)	–	–	(315)
Прочая финансовая деятельность	(1 162)	(475)	–	(1 637)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(255)	17	–	(238)

(i) **Информация о географических сегментах**

Управление деятельностью сегментов осуществляется по всему миру, однако основными географическими областями осуществления деятельности являются: страны СНГ, Европа, Африка и Америка. На территории СНГ производственные предприятия расположены в России. В Европе производственные предприятия расположены в Италии, Ирландии и Швеции. Добывающие и производственные предприятия в Африке представлены бокситовыми рудниками и глиноземным комбинатом в Гвинее. В Америке Группа управляет одним производственным предприятием на Ямайке.

Следующие таблицы содержат информацию о выручке Группы, представленной исходя из географического расположения покупателей, а также об основных средствах Группы, нематериальных активах, инвестициях в ассоциированные компании, совместные предприятия и гудвиле («отдельные внеоборотные активы»). Географическое положение покупателей определяется на основании фактического местоположения, в котором были оказаны услуги или осуществлялась доставка товаров. Географическое положение отдельных внеоборотных активов основано на фактическом местоположении актива. Нераспределенные внеоборотные активы включают в основном гудвил и доли в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Выручка от внешних покупателей

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	6 267	5 437
Южная Корея	1 184	314
Китай	1 122	772
Турция	1 011	1 108
Япония	963	744
Нидерланды	884	443
США	647	744
Германия	441	356
Польша	385	330
Мексика	354	280
Греция	339	367
Италия	303	266
Норвегия	248	267
Швеция	238	209
Франция	223	247
Ирландия	221	148
Другие страны	1 719	2 094
	16 549	14 126

Отдельные внеоборотные активы

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	16 006	13 294
Гвинея	237	232
Ирландия	94	82
Швеция	53	68
Украина	2	6
Нераспределенные активы	3 784	3 408
	20 176	17 090

5. Выручка

МСФО (IFRS) 15 устанавливает принципы определения необходимости, суммы и момента признания выручки. Ниже приведены выдержки из учетной политики в отношении различных товаров и услуг Группы:

Реализация товаров: включает продажи первичного алюминия, сплавов, глинозема, бокситов и прочих продуктов. Контроль над товарами переходит к покупателю в момент доставки товаров в точку назначения вслед за рисками на основании условий поставки Инкотермс, прописанных в договоре, и передается юридическое право собственности на актив и физическое владение активом. Выручка признается по мере выставления счетов со сроком оплаты в течение 60 дней или авансом. По ряду договоров Группы определение окончательной цены на отгруженные товары происходит через несколько месяцев после доставки. В соответствии с действующими требованиями Группа определяет величину выручки в момент признания, исходя из расчетной цены продажи на дату выставления счета. Разница между расчетной и окончательной ценой признается в составе прочих доходов в момент утверждения окончательной цены.

Оказание транспортных услуг: при реализации товаров в соответствии с условиями договора Группа оказывает услуги по транспортировке товаров покупателям. В отдельных случаях контроль над товарами переходит к покупателю раньше завершения транспортировки. В таких случаях оказание транспортных услуг с момента передачи контроля над товарами рассматривается как отдельное обязательство к исполнению.

Оказание услуг по обеспечению электроэнергией: Группа реализует электроэнергию третьим лицам и связанным сторонам. Счета выставляются в конце месяца и оплачиваются в течение 30 дней. Выручка признается в течение месяца поставки энергии.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	11 384	9 766
Третьи стороны	11 164	9 445
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	211	307
Связанные стороны – прочие	6	12
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	3	2
Выручка от реализации глинозема и бокситов	557	612
Третьи стороны	251	388
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	306	224
Выручка от реализации алюминиевой фольги и полуфабрикатов	921	767
Третьи стороны	921	767
Реализация электроэнергии	1 844	1 525
Третьи стороны	1 803	1 487
Связанные стороны – прочие	2	5
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	39	33
Реализация теплоэнергии	525	465
Третьи стороны	513	444
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	3	2
Связанные стороны – прочие	9	19
Прочая выручка	1 318	991
Третьи стороны	1 055	818
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	21	11
Связанные стороны – прочие	4	11
Связанные стороны – ассоциированные компании и совместные предприятия	238	151
	16 549	14 126

Вся выручка Группы относится к выручке по договорам с покупателями.

6. Прочие операционные расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(169)	(65)
Благотворительность	(53)	(55)
Убыток от реализации основных средств	(23)	(5)
Прочие операционные расходы, нетто	(8)	(93)
	(253)	(218)

7. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают заработную плату, ежегодные премии, оплату ежегодных отпусков и расходы на предоставление неденежного вознаграждения. Заработная плата, ежегодные премии, оплачиваемые ежегодные отпуска и расходы на предоставление неденежного вознаграждения начисляются в том отчетном периоде, в котором они были заработаны сотрудниками. В случае, если платежи или расчеты являются отложенными, и это оказывает значительное влияние на отчетность, данные суммы отражаются по приведенной стоимости.

Сотрудники Группы также являются участниками программы пенсионного обеспечения, разработанной местными органами управления. Группа должна отчислять определенный процент от суммы заработной платы сотрудников в пенсионный фонд по указанным программам.

Общая сумма отчислений Группы по данным программам, отражаемых в отчете о прибылях и убытках за указанные годы, представлена ниже.

Чистое обязательство Группы в отношении пенсионного плана с установленными выплатами и прочих пенсионных планов рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки суммы будущих доходов, которые получили сотрудники за предоставление услуг в текущем и предыдущих периодах; данные доходы дисконтируются с целью определения их приведенной стоимости, а также справедливой стоимости активов по вышеуказанным планам. Ставка дисконтирования представляет собой доход по государственным облигациям на отчетную дату, сроки погашения которых приблизительно равны срокам исполнения обязательств. Расчет выполнен с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Если в результате расчета формируется доход Группы, признанный актив ограничивается приведенной стоимостью будущих сумм возврата из плана или сокращения будущих отчислений по плану.

В случае возникновения изменений актуарных допущений, полученная актуарная прибыль и убытки признаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Когда происходит улучшение выплат по плану, часть увеличенной выплаты, связанной с оказанием услуг работниками за предыдущие периоды, незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

Группа признает прибыли и убытки по ограничениям или расчетам пенсионного плана с установленными выплатами, в случае возникновения данных ограничений или расчетов. Прибыль или убыток по ограничениям системы пенсионного обеспечения состоит из итогового изменения в справедливой стоимости активов по планам, любого изменения в приведенной стоимости по обязательству с установленными выплатами, а также актуарных прибылей или убытков.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	(348)	(273)
Отчисления в пенсионные планы с установленными выплатами	(3)	(3)
Итого расходов на пенсионные выплаты	(351)	(276)
Оплата труда персонала	(1 547)	(1 170)
	(1 898)	(1 446)

8. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентный доход от инвестиций, дивидендный доход, а также доход от курсовых разниц. Процентный доход признается по мере его начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентный расход по кредитам, убыток от курсовых разниц и изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках с применением метода эффективной процентной ставки, за исключением расходов на приобретение, строительство и производство квалифицируемых активов, которые признаются в составе себестоимости этих активов.

Доходы и расходы по курсовым разницам отражаются свернуто. Убыток от курсовых разниц, возникших от переоценки кредитов и займов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 164 млн долл. США (за 2021 год убыток составил 3 млн долл. США).

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентный доход	115	65
Дивидендный доход	38	22
Переоценка финансовых активов и обязательств	31	–
	184	87
Финансовые расходы		
Расходы по процентам	(988)	(709)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (примечание 19)	(191)	(352)
Чистый убыток от курсовых разниц	(111)	(33)
Переоценка финансовых активов и обязательств	–	(47)
	(1 290)	(1 141)

9. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Средневзвешенное количество акций	502 337 774	502 337 774
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской Компании, млн долл. США	1 083	2 142
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	2,156	4,264

В течение 2022 года и 2021 года в обращении не было инструментов с разводняющим эффектом.

10. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог и отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за исключением той ее части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена в отношении налогооблагаемой прибыли за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенное налоговое обязательство признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей их отражения в финансовой отчетности и их налоговой базой. Отложенное налоговое обязательство не признается в отношении следующих временных разниц: возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном признании активов и обязательств в сделке, которая не является объединением бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и относящиеся к изменениям, связанным с инвестициями в дочерние предприятия в той мере, в которой существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет право и намерение урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Отложенный налоговый актив не признается для следующих временных разниц: первоначальное признание активов или обязательств в сделке, которая не является объединением бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние компании, в той мере, в которой они, вероятно, будут восстановлены в обозримом будущем, и будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой временная разница может быть использована. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Дополнительные расходы по налогу на прибыль, возникающие при распределении дивидендов, признаются одновременно с признанием обязательства по выплате соответствующих дивидендов.

(a) Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог за год	(553)	(569)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение временных разниц	(54)	(35)
	(607)	(604)

Материнская Компания является налоговым резидентом САР Российской Федерации (специальный административный район). Компании, зарегистрированные в САР в рамках продолжения деятельности за пределами иностранной юрисдикции (например, Материнская Компания), могут иметь ряд налоговых льгот при соблюдении определенных условий.

Материнская Компания и дочерние предприятия платят налог на прибыль в соответствии с требованиями законодательства соответствующих налоговых юрисдикций. Для компаний, зарегистрированных в России, применяемая ставка налога составляет 20%; в Украине – 18%; в Гвинее – 0%, в Китае – 25%; в Казахстане – 20%; в Австралии – 30%; на Ямайке – 25%; в Ирландии – 12,5%; в Швеции – 20,6% и в Италии – 27,9%. Для дочерних компаний Группы, находящихся в Швейцарии, применяемой налоговой ставкой за отчетный период является ставка корпоративного подоходного налога в кантоне Цуг, Швейцария, которая может варьироваться в зависимости от налогового статуса дочерней компании. Ставка состоит из федерального налога на прибыль и кантональных/муниципальных налогов на прибыль и капитал. Последний включает в себя базовую ставку и повышающий коэффициент, который может меняться от года к году. Применяемые ставки налога на прибыль составляют 9,06% и 11,8% для дочерних компаний, находящихся в Швейцарии. Для крупных торговых компаний ОК РУСАЛ применяемая налоговая ставка составляет 0%. Применимые налоговые ставки за период, закончившийся 31 декабря 2021 года, были такими же, как и за период, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением налоговых ставок для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швейцарии, которые составили 9,55% и 11,85% соответственно, 26,9% для дочерних предприятий, зарегистрированных в Италии, и от 0% до 30% для дочерних предприятий, зарегистрированных в Гвинее.

Сверка эффективной ставки налога

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2022 г.		2021 г.	
	млн долл. США	%	млн долл. США	%
Прибыль до налогообложения	2 453	(100)	4 138	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой для Материнской Компании ставке	(491)	20	(828)	20
Прочие не подлежащие вычету/ налогооблагаемые статьи, нетто	54	(2)	(57)	1
Эффект от изменений инвестиции в «Норильский Никель»	288	(12)	451	(10)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(269)	11	(99)	2
Эффект от восстановления/(начисления) обесценения	(18)	1	42	(1)
Эффект от прочих ставок по налогу на прибыль	(171)	7	(113)	3
Налог на прибыль	(607)	25	(604)	15

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн долл. США	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Основные средства	118	97	(1 423)	(1 250)	(1 305)	(1 153)
Запасы	50	71	(29)	(13)	21	58
Торговая и прочая дебиторская задолженность	83	61	(55)	(32)	28	29
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	26	23	–	–	26	23
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	143	90	–	–	143	90
Прочее	120	136	(157)	(97)	(37)	39
Налоговые активы/ (обязательства)	540	478	(1 664)	(1 392)	(1 124)	(914)
Зачет налога	(442)	(328)	442	328	–	–
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	98	150	(1 222)	(1 064)	(1 124)	(914)

(с) Движение временных разниц за год

млн долл. США	1 января 2022 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Пересчет валюты	31 декабря 2022 г.
Основные средства	(1 153)	14	(132)	(34)	(1 305)
Запасы	58	(37)	–	–	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29	(1)	–	–	28
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	23	3	–	–	26
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	90	48	–	5	143
Прочее	39	(81)	–	5	(37)
	(914)	(54)	(132)	(24)	(1 124)

млн долл. США	1 января 2021 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Пересчет валюты	31 декабря 2021 г.
Основные средства	(1 215)	50	12	(1 153)
Запасы	50	7	1	58
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	13	–	29
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	29	(6)	–	23
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	187	(100)	3	90
Прочее	38	1	–	39
	(895)	(35)	16	(914)

Признанные налоговые убытки истекают в следующие периоды:

Срок истечения	31 декабря 2022 г. млн долл. США	31 декабря 2021 г. млн долл. США
С неограниченным сроком	143	90
	143	90

(d) Непризнанные отложенные налоги

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Группа не признала отложенный налог в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, поскольку Группа в состоянии контролировать эти инвестиций и не намерена их обращать в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Группа не признала отложенный налог в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные и совместные предприятия, поскольку как распределение дивидендов, так и прибыль от продаж не подлежат налогообложению.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Вычитаемые временные разницы	1 040	1 009
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	748	510
	1 788	1 519

В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным. Срок зачета налоговых убытков истекает в следующие годы:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Срок истечения		
С неограниченным сроком	745	510
От 6 до 10 лет	3	—
	748	510

(е) Налог на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении представлен:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Чистый налог на прибыль к уплате на начало периода	44	7
Налог на прибыль за год	553	569
Налог на прибыль уплаченный	(599)	(529)
Курсовые разницы	(16)	(3)
	(18)	44
Представлен:		
Налог на прибыль к уплате (примечание 15(d))	199	62
Налог на прибыль к возмещению	(217)	(18)
Чистый налог на прибыль к уплате/(возмещению)	(18)	44

11. Основные средства

(а) Учетная политика

(i) Признание и оценка

До 1 января 2016 года объекты основных средств отражались по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2004 года, т.е. дату перехода Группы на МСФО (IFRS), была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В первоначальную стоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и вывоз активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Амортизация и капитализация расходов на периодическую смену футеровки электролизеров производится за ожидаемый период эксплуатации.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прибыль/(убыток) от выбытия основных средств» в отчете о прибыли или убытке.

Большинство гидроэнергетических активов обладает долгим сроком полезного использования (до 100 лет), и их эксплуатационные качества существенно образом не ухудшаются с течением времени. Принимая во внимание недавние изменения российского законодательства в области энергетики (100% либерализация), а также тот факт, что гидроэнергетика является одним из самых эффективных секторов электроэнергетики, руководство Группы полагает, что гидроэнергетические активы оставались существенно недооцененными до 1 января 2016 года.

1 января 2016 года Группа выделила отдельный класс активов – гидроэнергетические активы – и изменила свою учетную политику в отношении данного класса, перейдя с модели учета по фактическим затратам на модель учета по переоцененной стоимости с целью предоставления пользователям более актуальной информации о финансовом положении Группы.

Гидроэнергетические активы являются отдельным классом основных средств, отличаются уникальными свойствами и применяются в производственном процессе ГЭС. С 1 января 2016 года гидроэнергетические активы оцениваются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом любых последующих накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка осуществляется на основании периодической оценки, проводимой независимым внешним оценщиком.

Переоценка установленного класса активов может проводиться регулярно при условии, что переоценка данного класса активов осуществляется в короткие сроки и своевременно.

После переоценки объекта основных средств, любые суммы амортизации, накопленные на дату переоценки, исключаются за счет уменьшения валовой балансовой стоимости актива и нетто-суммы, пересчитанной до переоцененной стоимости актива.

Сумма увеличения в результате переоценки гидроэнергетических активов отражается непосредственно под заголовком «прирост стоимости от переоценки» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает уменьшение стоимости того же актива от переоценки, ранее признанное в составе прибыли или убытка. Сумма уменьшения в результате переоценки гидроэнергетических активов отражается в составе прибыли или убытка. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье прирост стоимости от переоценки.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Разведка и оценка запасов минеральных ресурсов

Деятельность по разведке и оценке предполагает поиск минеральных ресурсов, определение технической осуществимости их добычи и оценку коммерческой целесообразности добычи обнаруженных запасов минерального сырья. Деятельность по разведке и оценке включает:

- изучение и анализ данных разведочной деятельности прошлых периодов;
- сбор данных путем проведения топографических, геохимических и геофизических исследований;
- поисковое бурение, прокладку траншей/выемку грунта и взятие образцов;
- определение и исследование объема и качества ресурсов;
- изучение потребностей в транспортном обеспечении и инфраструктуре; и
- проведение рыночных и финансовых исследований.

Административные расходы, не относящиеся непосредственно с конкретному разведываемому участку, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Затраты, связанные с получением лицензии на проведение разведывательных работ в существующем районе исследований, капитализируются и амортизируются в течение срока действия разрешения.

Расходы на разведку и оценку капитализируются в качестве активов, используемых для разведки и оценки месторождений, если ожидается, что затраты, на освоение перспективной территории окупятся в ходе будущей эксплуатации или продажи, а также в случае, если по состоянию на отчетную дату мероприятия по разведке и оценке месторождений находятся в стадии, на которой еще нельзя установить обоснованную оценку наличия коммерческих извлекаемых запасов сырья. Капитализированные затраты на разведку и оценку месторождений отражаются в качестве компонента основных средств по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Поскольку использование актива не представляется возможным, амортизация на него не начисляется. Осуществляется контроль всех капитализированных расходов на разведку и оценку на предмет выявления признаков обесценения. При выявлении признаков возможного обесценения, проводится оценка каждого участка, представляющего интерес, вместе с группой операционных активов (представляющей единицу, генерирующую денежные средства, ЕГДС), к которому относятся разведочные работы. В отношении разведываемых районов, в которых были обнаружены запасы ресурсов, однако требующих значительных капитальных затрат по запуску производства, проводится постоянная оценка, чтобы удостовериться в наличии промышленных запасов, либо в проведении или планировании дополнительных разведывательных работ. Часть капитализируемых расходов, которые не будут возмещены, отражается в отчете о прибылях и убытках.

После получения разрешения на осуществление добычи активы по разведке и оценке переносятся в статьи «Основные средства, используемые в горнодобывающей деятельности» или «Нематериальные активы».

(iv) Расходы на проведение вскрышных работ

Расходы, связанные с проведением вскрышных работ, включая предполагаемые расходы по восстановлению земельного участка, включаются в себестоимость производства в том периоде, в котором они возникли.

В той мере, в какой существует выгода улучшению доступа к руде, Группа признает эти затраты как внеоборотный актив, если: (а) существует вероятность того, что будущие экономические выгоды (улучшение доступа к рудному телу), связанные с вскрышными работами, поступят предприятию; (б) предприятие может определить компонент рудного тела, для которого был улучшен доступ; и (в) затраты на вскрышные работы, связанные с этим компонентом, могут быть надежно оценены.

(b) Раскрытие информации

млн долл. США	Земельные участки и здания	Машины и оборудо- вание	Электро- лизеры	Гидро- энергети- ческие активы	Горнодобы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Прочее	Итого
Стоимость								
По состоянию на 1 января 2021 г.	4 790	7 792	2 868	3 443	616	2 693	433	22 635
Поступления	250	25	143	–	62	1 236	1	1 717
Приобретение в рамках объединения бизнеса	8	6	–	–	–	–	1	15
Выбытия	(60)	(95)	–	–	(5)	(26)	(6)	(192)
Переводы	189	520	35	37	9	(697)	(93)	–
Курсовая разница	(26)	(21)	(14)	(20)	(10)	–	3	(88)
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	5 151	8 227	3 032	3 460	672	3 206	339	24 087
Поступления	32	61	–	–	22	1 650	–	1 765
Приобретение в рамках объединения бизнеса	5	19	–	–	–	–	9	33
Выбытия	(32)	(109)	(16)	–	(132)	(26)	(10)	(325)
Переводы	202	400	295	45	9	(978)	27	–
Переоценка гидроэнергетических активов на 31 декабря 2022 г.	–	–	–	464	–	–	–	464
Курсовая разница	83	90	(13)	197	11	38	12	418
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	5 441	8 688	3 298	4 166	582	3 890	377	26 442

млн долл. США	Земельные участки и здания	Машины и оборудо- вание	Электро- лизеры	Гидро- энергети- ческие активы	Горнодобы- вающие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Прочее	Итого
Амортизация и убытки от обесценения								
По состоянию на 1 января 2021 г.	(2 674)	(5 800)	(2 536)	–	(528)	(1 246)	(274)	(13 058)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения) / восстановленные убытков от обесценения	(161)	(371)	(164)	(94)	(35)	–	(14)	(839)
Выбытия	(163)	(438)	15	–	(68)	432	(26)	(248)
Переводы	8	80	–	–	1	4	4	97
Курсовая разница	1	(31)	–	–	–	–	30	–
	24	24	13	1	11	5	–	78
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	(2 965)	(6 536)	(2 672)	(93)	(619)	(805)	(280)	(13 970)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения) / восстановленные убытков от обесценения	(157)	(297)	(169)	(90)	(8)	–	(10)	(731)
Выбытия	(42)	(150)	4	–	87	(240)	(6)	(347)
Переоценка гидроэнергетических активов на 31 декабря 2022 г.	16	86	12	–	10	–	8	132
Курсовая разница	–	–	–	186	–	–	–	186
	(34)	(47)	11	(3)	(8)	(16)	(8)	(105)
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	(3 182)	(6 944)	(2 814)	–	(538)	(1 061)	(296)	(14 835)
Чистая балансовая стоимость								
По состоянию на 1 января 2021 г.	2 116	1 992	332	3 443	88	1 447	159	9 577
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	2 186	1 691	360	3 367	53	2 401	59	10 117
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	2 259	1 744	484	4 166	44	2 829	81	11 607

Амортизационные отчисления в размере 670 млн долл. США (2021 год: 778 млн долл. США) были отражены в составе себестоимости продаж, 7 млн долл. США (2021 год: 8 млн долл. США) в составе коммерческих расходов и 23 млн долл. США (2021 год: 25 млн долл. США) в составе административных расходов.

Сумма процентов, капитализированных за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года составила 39 млн долл. США и 9 млн долл. США соответственно.

В состав расходов на незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года включены авансы, выданные поставщикам основных средств в размере 164 млн долл. США и 174 млн долл. США соответственно.

(с) Обесценение

Руководство проанализировало балансовую стоимость нефинансовых активов Группы на отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения или необходимости восстановления суммы убытков от обесценения.

Руководство выявило, что значительное повышение цен на алюминий в результате повышения курса LME указывает на то, что ряд объектов Группы, генерирующих денежные средства, могут столкнуться с необходимостью восстановления ранее признанных расходов на обесценение. В то же время из-за значительного роста цен на нефть и газ, колебаний отпускных цен на уголь и дополнительных объемов передачи электроэнергии в последующие периоды, а также общей нестабильности рынка для ряда генерирующих единиц могут быть признаны убытки от обесценения. Для подразделений, генерирующих глинозем, основное влияние оказала неблагоприятная динамика цен на энергоносители, которые составляют значительную часть денежных затрат.

В целях проведения теста на обесценение была определена стоимость использования каждой генерирующей единицы путем дисконтирования ожидаемых будущих чистых денежных потоков генерирующей единицы. Значения, присвоенные ключевым допущениям и оценкам, использованным для оценки возмещаемой стоимости объектов, основаны на внешних источниках информации и исторических данных. Руководство считает, что значения, присвоенные ключевым допущениям и оценкам, представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций.

Металлургический сегмент

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов руководство выявило ряд признаков возможного обесценения некоторых генерирующих единиц Группы или необходимости восстановления ранее признанных убытков от обесценения.

На основании результатов тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2022 года руководство пришло к выводу, что в данной консолидированной финансовой отчетности следует признать убыток от обесценения основных средств в отношении РУСАЛ Саянал и ПГЛЗ в размере 85 млн долл. США.

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство пришло к выводу, что восстановление ранее признанных убытков от обесценения основных средств должно быть отражено в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении КАЗ, ВГАЗ, Kubal и Тайшетского алюминиевого завода в размере 699 млн долл. США. Кроме того, руководство пришло к выводу, что на ту же дату в данной консолидированной финансовой отчетности следует признать убыток от обесценения основных средств Николаевского глиноземного завода и Aughinish Alumina в размере 693 млн долл. США.

Допущения, использованные для определения возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, аналогичны раскрытым в примечании 12(d). Номинальные ставки дисконтирования до вычета налогов, основанные на средневзвешенной стоимости капитала по отрасли, которые были применены к вышеперечисленным единицам, генерирующим денежные средства, представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Тайшетский алюминиевый завод	16,0%	11,2%
РУСАЛ Саянал	14,3%	20,0%
ПГЛЗ	14,3%	13,0%

Возмещаемая стоимость ряда генерирующих единиц, проверенных на предмет обесценения, особенно чувствительна к изменениям прогнозируемых цен на алюминий и глинозем, курсов иностранных валют и применимых ставок дисконтирования.

Результаты тестирования на обесценение Тайшетского алюминиевого завода особенно чувствительны к следующим ключевым допущениям:

- Пятипроцентное снижение прогнозируемого уровня цен на алюминий приведет к снижению возмещаемой стоимости Тайшетского алюминиевого завода и вызовет дополнительное обесценение на общую сумму 323 млн долл. США.
- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процент приведет к снижению возмещаемой стоимости Тайшетского алюминиевого завода и вызовет дополнительное обесценение на общую сумму 161 млн долл. США.

Кроме того, руководство выявило отдельные объекты основных средств, которые больше не используются, ввиду чего их стоимость нельзя считать возмещаемой, в размере 99 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 года (2021 год: 190 млн долл. США). Эти активы были обесценены в полном объеме. Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее отраженного обесценения выявлено не было.

Энергетический сегмент

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов руководство выявило несколько признаков того, что основные средства ЕГДС «Угольные ТЭЦ» (в 2022 году «ЕГДС Уголь» и ЕГДС «ТЭЦ» были объединены) и ЕГДС «ИЭСК» могут быть обесценены.

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года руководство пришло к выводу, что должны быть признаны убытки от обесценения в размере 23 млн долл. США и 29 млн долл. США в отношении ЕГДС «ИЭСК» и ЕГДС «Угольные ТЭЦ», соответственно. По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство пришло к выводу, что должны быть признаны убытки от обесценения в размере 17 млн долл. США в отношении ЕГДС «ИЭСК».

При определении возмещаемой стоимости по ЕГДС «ИЭСК» были использованы следующие ключевые допущения:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Объемы продаж по передаче электроэнергии в 2023/2022 гг.	54 млн МВт-ч	51 млн МВт-ч
Ожидаемый рост объемов продаж до 2032/2031 гг.	11%	10%
Тарифы на передачу электроэнергии в 2023/2022 гг.	7-10 долл. США (502-726 руб.)	6-9 долл. США (445-665 руб.)
Рост тарифов до 2032/2031 гг.	55%	42%
Ставка дисконтирования до налогообложения	15%-15,6%	15%

Ожидаемый рост цен и тарифов, включенный в прогнозы движения денежных средств на период с 2023 по 2032 годы, основан на общедоступных прогнозах Министерства экономического развития Российской Федерации.

Возмещаемые суммы, оцененные по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, включают денежные потоки от реализации электроэнергии на Тайшетский алюминиевый завод.

Возмещаемая стоимость ЕГДС «ИЭСК» также особенно чувствительна к изменениям прогнозных объемов и тарифов на передачу электроэнергии, а также применимых ставок дисконтирования.

Для определения возмещаемой стоимости ЕГДС «Угольные ТЭЦ» были использованы следующие ключевые допущения:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Объемы реализации электроэнергии в 2023/2022 гг.	34 млн МВт-ч	29 млн МВт-ч
Рост объемов реализации электроэнергии до 2032/2031 гг.	0%	5%
Цены реализации электроэнергии в 2023/2022 гг.	10-31 долл. США (684-2 204 руб.)	7-27 долл. США (544-2 011 руб.)
Рост отпускных цен на электроэнергию до 2032/ 2031 гг.	48%-52%	37%-42%
Объемы реализации тепла в 2022-2031/2023-2032 гг.	20 млн. Гкал	20 млн. Гкал
Тарифы на тепло в 2023/2022 гг.	20 долл. США (1 375 руб.)	16 долл. США (1 211 руб.)
Рост тарифов до 2032/2031 гг.	63%	42%
Объем продаж угля в 2023/2022 гг.	15 846 тыс. тонн	13 889 тыс. тонн
Ожидаемый рост объема реализации угля до 2032/2031 гг.	(3)%	12%
Средневзвешенная цена на уголь в 2023/2022 гг.	17 долл. США (1 177 руб.)	13 долл. США (930 руб.)
Средневзвешенный рост цен после 2023/2022 гг.	1%-9%	2%-4%
Ставка дисконтирования до налогообложения	15,7%	15,6%

Возмещаемая стоимость ЕГДС «Угольные ТЭЦ» особенно чувствительна к изменениям прогнозных цен на электроэнергию и уголь, прогноза объемов продаж, а также применимых ставок дисконтирования.

Кроме того, руководство выявило конкретные объекты основных средств, стоимость которых не подлежит к возмещению, в сумме 122 млн долл. США (2021 год: 41 млн долл. США). Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее признанного обесценения выявлено не было.

(d) Обеспечение

Балансовая стоимость основных средств, которые выступают в качестве залога по кредитным договорам, составила 53 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 1 048 млн долл. США) (примечание 17).

(e) Гидроэнергетические активы

Как указано в примечании 11(a)(i), Группа регулярно проводит независимую оценку своих гидроэнергетических активов. По состоянию на 31 декабря 2022 года независимый оценщик оценил справедливую стоимость гидроэнергетических активов в 4 166 млн долл. США при влиянии на капитал в размере 650 млн долл. США и дополнительных потерях от переоценки в размере ноль млн долл. США, которые были отражены в отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2021 года оценка внешним независимым оценщиком не проводилась, поскольку не было индикаторов, свидетельствующих о том, что справедливая стоимость гидроэнергетических активов не равна их балансовой стоимости на эту дату.

Оценочный анализ был преимущественно основан на методе оценки по себестоимости для определения стоимости замещения с учетом накопленной амортизации, так как он является наиболее надежным методом оценки стоимости активов, которые не имеют активного рынка и не генерируют идентифицируемый поток доходов по активам. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для воспроизводства или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и, в случае наличия, результатов аналитического обзора российского и международных рынков подобных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических справочников и т.д.

В дополнение были проанализированы потоки денежных средств на предмет экономического устаревания гидроэнергетических активов. На основании фактических показателей предыдущих лет и одобренных бюджетов были определены прогнозные показатели чистого движения денежных средств. По итогам проведения анализа по состоянию на 31 декабря 2022 года экономическое устаревание ЕГДС «Ондская ГЭС» было признано и включено в результаты анализа стоимости. По состоянию на 31 декабря 2021 года экономическое устаревание зафиксировано не было.

Оценка справедливой стоимости гидроэнергетических активов была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

Согласно модели учета по фактическим затратам, балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 409 млн долл. США (358 млн долл. США на 31 декабря 2021 года).

(f) Аренда

Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит ее компонент, исходя из того, предоставляет ли он право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. При первоначальном признании или при переоценке договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет вознаграждение в договоре по каждому компоненту аренды и не аренды на основе их относительных автономных цен. Однако в отношении аренды объектов недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, Группа приняла решение не разделять компоненты, являющиеся и не являющиеся арендой, и вместо этого будет учитывать компоненты аренды и не аренду как единый компонент аренды.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, насколько Группа достаточно уверена в применении таких опционов, влияет на срок аренды, что существенно влияет на сумму признаваемого обязательства по аренде и актива в форме права пользования.

При определении нерасторжимого периода (т.е. максимального срока аренды) Группа учитывает условие досрочного прекращения договора без согласия второй стороны со стороны как арендатора, так и арендодателя, если такое условие есть, то приведет ли такое прекращение к определенным последствиям, большим, чем незначительный штраф. Если существуют такие последствия, то срок аренды продлевается до момента, когда расторжение повлечет не более, чем незначительные штрафы.

Группа арендует большое количество активов, включая земельные участки, объекты недвижимости и производственное оборудование. Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем по исторической стоимости, за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения и корректируется с учетом определенных переоценок обязательства по аренде в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

Стоимость актива в форме права пользования включает начальную сумму обязательства по аренде, скорректированную на любые арендные платежи, сделанные на дату или до даты начала, плюс любые понесенные первоначальные прямые затраты и оценку затрат на демонтаж, удаление или восстановление базового актива или участка, на котором расположен базовый актив, за вычетом любых льгот по аренде.

Актив в форме права пользования в дальнейшем амортизируется линейным методом с даты начала до конца срока аренды, если только договор аренды не предусматривает право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования не отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку. В этом случае актив в форме права пользования будет амортизироваться в течение срока полезного использования базового актива, который определяется на той же основе, что и по основным средствам. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируются в случае переоценки обязательств по аренде.

Группа отражает активы в форме права пользования в составе основных средств, той же группы, что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, прирост активов в форме права пользования составил 45 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 43 млн долл. США). Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

млн долл. США	Основные средства		
	Земля, здания, сооружения	Машины и оборудование	Итого
По состоянию на 1 января 2022 г.	36	6	42
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	42	23	65

Общая сумма амортизационных отчислений по активам в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составила 17 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 15 млн долл. США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, активы в форме права пользования были обесценены на сумму 2 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 15 млн долл. США). Общий отток денежных средств Группы по договорам аренды составил 25 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 26 млн долл. США).

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, должна быть использована ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные арендные платежи, не основанные на индексе или ставке, т.е. которые не отражают изменения в рыночной арендной ставке, исключаются из расчета обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных или федеральных земель, когда арендные платежи основаны на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего пересмотра этой стоимости или применимых ставок властями, или того и другого, Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом, арендные платежи за землю не могут рассматриваться как переменные, которые зависят от индекса, или ставки, т.е. по сути фиксированы, поэтому эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде. Будущие оттоки денежных средств, которым Группа потенциально подвержена и которые не отражены в составе активов в форме права пользования и в оценке обязательств по аренде, возникающие в результате переменных арендных платежей, не связанных с индексом или ставкой, составляют 218 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 199 млн долл. США).

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются за счет произведенных арендных платежей. Они переоцениваются, когда происходит изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате в рамках гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, в результате изменений в оценке того, будет ли исполнен опцион на покупку или продление, или не будет исполнен опцион на прекращение аренды.

Группа представляет обязательства по аренде как часть прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, в зависимости от периода, к которому относятся будущие арендные платежи. В совокупности внеоборотная часть арендных обязательств составила 49 млн долл. США на 31 декабря 2022 года (45 млн долл. США на 31 декабря 2021 года).

Процентные расходы по аренде, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составляют 7 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 7 млн долл. США).

Группа не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении некоторых видов аренды малоценных активов и краткосрочной аренды. Группа признает арендные платежи, связанные с этими договорами, в качестве расхода равномерно в течение срока аренды. Расходы, связанные с краткосрочной арендой и арендой малоценных активов, включаются в себестоимость продаж или в административные расходы в зависимости от вида базового актива. За год, закончившийся 31 декабря 2022 года они составили 28 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 18 млн долл. США).

Когда Группа является промежуточным арендодателем, субаренда признается в отношении актива в форме права пользования, возникающего в результате основной аренды, а не в отношении базового актива.

12. Гудвил и нематериальные активы

(a) Учетная политика

(i) Гудвил

При приобретении дочерней компании, которая представляет собой бизнес, идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенного бизнеса (или доли в бизнесе), признаются по их справедливой стоимости, за исключением случаев, когда их справедливая стоимость не может быть достоверно определена. В случаях, когда справедливая стоимость принятых условных обязательств не может быть достоверно определена, обязательства не признаются, однако условные обязательства отражаются тем же способом, как и прочие условные обязательства.

Группа учитывает объединение бизнеса по методу приобретения, когда приобретенный комплекс видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли какой-либо конкретный набор видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенный набор активов и видов деятельности, как минимум, исходный и основной процесс, а также обладает ли приобретенный набор возможностями для получения результатов.

У Группы есть возможность применить «тест на концентрацию», позволяющий упрощенно оценить, является ли приобретенный комплекс видов деятельности и активов бизнесом. «Тест на концентрацию» считается выполненным, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сосредоточена в одном идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов. В таком случае приобретение не является приобретением бизнеса.

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения на дату приобретения, т.е. дату перехода контроля к Группе.

Гудвил возникает при условии, если стоимость приобретения превышает справедливую стоимость доли Группы в составе чистых идентифицируемых приобретенных активов. Группа оценивает гудвил на дату приобретения как справедливую стоимость переданного возмещения; плюс признанная сумма неконтролирующих долей участия в приобретенном предприятии за вычетом чистой признанной суммы (как правило, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. Переданная сумма возмещения не включает суммы, связанные с урегулированием ранее существовавших отношений. Такие суммы, как правило, признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты по сделке, за исключением расходов, связанных с выпуском долговых или долевыми ценными бумагами, которые Группа несет в связи с объединением бизнеса, списываются по мере их возникновения.

Гудвил не амортизируется, а ежегодно проверяется на предмет обесценения. Для этой цели гудвил, возникающий при объединении бизнеса, распределяется между генерирующими единицами, которые, как ожидается, получают выгоду от приобретения, и любой признанный убыток от обесценения не восстанавливается даже в тех случаях, когда обстоятельства указывают на восстановление стоимости.

В отношении ассоциированных компаний или совместных предприятий балансовая стоимость гудвила включается в балансовую стоимость доли участия в ассоциированной компании и совместном предприятии, а инвестиции в целом проверяются на предмет обесценения при наличии объективных признаков обесценения. Любой убыток от обесценения относится на балансовую стоимость доли участия в ассоциированной компании и совместном предприятии.

В случае, если справедливая стоимость доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах превышает стоимость приобретения, разница сразу признается в составе прибыли или убытка.

(ii) Исследования и разработки

Расходы на научно-исследовательскую деятельность, осуществляемые с целью получения новых научных или технических знаний и идей, признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если они могут быть надежно оценены, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие расходы на разработку признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (примечание 11(с)).

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (см. примечание 11(с)).

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимость конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(v) Амортизация

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования:

- программное обеспечение 5 лет;
- прочие нематериальные активы 2-8 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и, в случае необходимости, пересматриваются.

(b) Раскрытие

млн долл. США	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Итого
Себестоимость			
Остаток по состоянию на 1 января 2021 г.	2 485	605	3 090
Поступления	14	40	54
Выбытия	–	(3)	(3)
Курсовые разницы	(8)	3	(5)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 г.	2 491	645	3 136
Поступления	135	51	186
Выбытия	–	(56)	(56)
Курсовые разницы	44	13	57
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 г.	2 670	653	3 323
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток по состоянию на 1 января 2021 г.	(450)	(459)	(909)
Амортизационные отчисления	–	(11)	(11)
Обесценение	–	(14)	(14)
Курсовые разницы	–	(3)	(3)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 г.	(450)	(487)	(937)
Амортизационные отчисления	–	(20)	(20)
Выбытия	–	54	54
Курсовые разницы	–	(3)	(3)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 г.	(450)	(456)	(906)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2021 г.	2 035	146	2 181
На 31 декабря 2021 г.	2 041	158	2 199
На 31 декабря 2022 г.	2 220	197	2 417

(c) Амортизационные отчисления

Амортизационные отчисления включаются в состав себестоимости продаж и административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(d) Проверка на обесценение гудвила и прочих нематериальных активов

С целью проверки на предмет обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, перечисленные ниже. Данные единицы представляют собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления.

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на каждую компанию, и соответствующие величины признанных убытков от обесценения представлены в следующей таблице:

Млн долл. США	Распреде- ленный гудвил	Накопленные убытки от обесценения	Распреде- ленный гудвил	Накопленные убытки от обесценения
	2022 г.	2022 г.	2021 г.	2021 г.
ОК РУСАЛ	2 434	(449)	2 269	(449)
Ангарские ГЭС	235	-	221	-
Прочие	1	(1)	1	(1)
	2 670	(450)	2 491	(450)

Металлургический сегмент

Алюминиевый сегмент представляет собой самый низкий уровень в ОК РУСАЛ, на котором отслеживается гудвил для целей внутреннего управления. Возмещаемая сумма представляет собой стоимость использования, определенная путем дисконтирования суммы будущих денежных потоков, полученных в результате продолжающегося использования производственных мощностей в алюминиевом сегменте ОК РУСАЛ.

Аналогичные соображения, описанные выше в отношении оценки возмещаемой стоимости основных средств, применимы и к гудвилу.

По состоянию на 31 декабря 2022 года руководство проанализировало изменения в экономической среде, развитие алюминиевой промышленности, оценило результаты операционной деятельности Группы с 31 декабря 2021 года и провело тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2022 года, используя следующие допущения для определения возмещаемой стоимости сегмента:

- Общий объем производства оценивался исходя из средних устойчивых уровней производства, составляющих 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 5,4 млн метрических тонн глинозема и 16,5 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем будут использоваться в основном внутри страны для производства первичного алюминия;
- Цены реализации были определены на основании долгосрочных прогнозов цен на алюминий и глинозем по информации из доступных отраслевых и рыночных источников и составили:

	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Цены реализации алюминия, исходя из долгосрочного прогноза цен на алюминий, долл. США за тонну	2 422	2 512	2 588	2 606	2 571
Цены реализации глинозема, исходя из долгосрочного прогноза цен на глинозем, долл. США за тонну	324	331	341	349	360
Номинальные обменные курсы иностранной валюты, руб. за 1 доллар США	70,5	71,9	73,3	75,4	76,9
Инфляция в рублях	7,0%	7,0%	6,0%	5,0%	4,0%
Инфляция в долларах США	4,3%	2,2%	1,9%	2,0%	2,0%

- Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей с поправкой на инфляцию. Номинальные курсы обмена иностранной валюты, применяемые для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США и инфляция в рублях и долларах США, принятые при определении возмещаемых сумм, были такими, как указано выше;
- Ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 17,5%;
- Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,0%.

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные средства, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют наибольшую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Снижение прогнозируемого уровня цен на алюминий и глинозем на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 13%, но не привело бы к обесценению;
- Увеличение прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию и глинозем в производстве алюминия на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 6%, но не привело бы к обесценению;
- Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 8%, но не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2022 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению.

По состоянию на 31 декабря 2021 года руководство проанализировало изменения в экономической среде, развитие алюминиевой промышленности, оценило результаты операционной деятельности Группы с 31 декабря 2020 года и провело тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2021 года, используя следующие допущения для определения возмещаемой стоимости сегмента:

- Общий объем производства оценивался исходя из средних устойчивых уровней производства 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,4 млн метрических тонн глинозема и 16,7 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем в основном используются внутри страны для производства первичного алюминия;
- Цены реализации были определены на основании долгосрочных прогнозов цен на алюминий и глинозем по информации из доступных отраслевых и рыночных источников и составили:

	<u>2022 г.</u>	<u>2023 г.</u>	<u>2024 г.</u>	<u>2025 г.</u>	<u>2026 г.</u>
Цены реализации алюминия, исходя из долгосрочного прогноза цен на алюминий, долл. США за тонну	2 623	2 476	2 371	2 375	2 411
Цены реализации глинозема, исходя из долгосрочного прогноза цен на глинозем, долл. США за тонну	345	319	316	320	352
Номинальные курсы иностранных валют, руб. за 1 долл. США	72,2	74,7	76,8	79,2	80,7
Инфляция в рублях	6,6%	4,5%	3,6%	4,2%	3,3%
Инфляция в долларах США	4,0%	2,1%	2,1%	2,0%	2,1%

Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей с поправкой на инфляцию.

- Номинальные курсы обмена иностранной валюты, применяемые для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США и инфляция в рублях и долларах США, принятые при определении возмещаемых сумм, были такими, как указано выше;
- Ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 11,5%;
- Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,0%.

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные средства, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют наибольшую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Снижение прогнозируемого уровня цен на алюминий и глинозем на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 18%, но не привело бы к обесценению;
- Увеличение прогнозируемого уровня затрат на электроэнергию и глинозем в производстве алюминия на 5% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 6%, но не привело бы к обесценению;
- Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 9%, но не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2021 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению.

Энергетический сегмент

Возникновение гудвила преимущественно стало результатом приобретения Ангарских ГЭС. Для целей проверки на обесценение гудвил распределяется на ЕГДС «Ангарские ГЭС». Он представляет собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил контролируется для целей внутреннего управления.

Руководство проводит проверку гудвила на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря соответствующего календарного года.

Возмещаемая стоимость Ангарских ГЭС в 2022 и 2021 годах определена исходя из ее стоимости использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, полученных от использования Группой производственных мощностей.

Для определения возмещаемой стоимости генерирующего блока Ангарских ГЭС по состоянию на 31 декабря 2022 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2023 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2023 году планировались на уровне 55 млн МВт-ч с снижением на 10% до 2032 года.
- Цены продаж были основаны на долгосрочном прогнозе цен, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников. Цены на электроэнергию оценивались на уровне 0,7-12,4 долл. США (49-875 рублей) за МВт-ч в зависимости от сегмента рынка в 2023 году и увеличивались соответственно на 48-62% до 2032 года. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей деятельности и ожидаемый рост в течение прогнозируемого периода соответствовал инфляции.
- Ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении исходя из средневзвешенной стоимости капитала и составила 15,7%.
- По итогам прогнозного периода было получено терминальное значение, предполагающее годовой темп роста в 4%.

Для определения возмещаемой стоимости генерирующего блока Ангарских ГЭС по состоянию на 31 декабря 2021 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2022 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2022 году планировались на уровне 53 млн МВт-ч со снижением на 7% до 2031 года.
- Цены продаж были основаны на долгосрочном прогнозе цен, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников. Цены на электроэнергию оценивались на уровне 0,6-11,9 долл. США (45-875 рублей) за МВт-ч в зависимости от сегмента рынка в 2022 году и увеличивались соответственно на 37-40% до 2031 года. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей деятельности и ожидаемый рост в течение прогнозируемого периода соответствовал инфляции.
- Ставка дисконтирования до налогообложения была рассчитана в номинальном выражении исходя из средневзвешенной стоимости капитала и составила 15,6%.
- По итогам прогнозного периода было получено терминальное значение, предполагающее годовой темп роста в 4%.

Возможные обоснованные изменения ключевых допущений не приводят к обесценению ни в 2022, ни в 2021 годах.

13. Доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа или Материнская Компания оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над данным предприятием, включая участие в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности таких предприятий.

Совместное предприятие – это соглашение, в соответствии с которым Группа, Материнская Компания или прочие стороны осуществляют совместный контроль над объектом и имеют права на чистые активы объекта.

Доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются в финансовой отчетности методом долевого участия, кроме случаев, когда такая доля классифицируется как предназначенная для продажи (или включена в группу выбытия, которая классифицируется как предназначенная для продажи). Согласно методу долевого участия, при первоначальном признании доли отражаются по себестоимости, с учетом любого превышения доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов объекта инвестиций на дату приобретения над стоимостью инвестиций (в случае наличия такового). Таким образом, проводится корректировка суммы инвестиций с учетом изменения доли Группы в чистых активах объекта инвестиций, имевшего место после даты приобретения, а также любых убытков от обесценения, связанных с данными инвестициями. Любое превышение себестоимости по сравнению с датой приобретения, изменение доли Группы в период после даты приобретения, показатели объектов инвестиций после вычета налогов и любые убытки от обесценения за год отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прибыли или убытка, в то время как доля Группы в позициях прочего совокупного дохода объекта инвестиций после даты приобретения и вычета налогов отражается в отчете о прочем совокупном доходе, доля Группы в результатах после приобретения, отраженная непосредственно в отчете об изменениях в капитале, признается в консолидированном отчете об изменениях в капитале как доля в прочих изменениях в капитале ассоциированной компании.

Когда доля Группы в убытках ассоциированной компании или совместного предприятия превышает долю участия в данном предприятии, стоимость доли участия Группы снижается до нуля, и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя юридические или конструктивные обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Нереализованная прибыль и убытки от операций между Группой и ассоциированными компаниями и совместными предприятиями элиминируются в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций, кроме случаев, когда нереализованные убытки являются свидетельством обесценения переданного актива, в случае чего такие убытки сразу отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Если инвестиции в ассоциированную компанию становятся инвестициями в совместное предприятие или наоборот, оставшаяся доля участия не пересчитывается. Вместо этого, данные инвестиции продолжают учитываться по методу долевого участия.

Во всех остальных случаях, когда Группа прекращает оказывать существенное влияние на ассоциированную компанию или осуществлять контроль над совместным предприятием, осуществляется выбытие всей доли участия в данном объекте инвестиций, с отражением возникших в этой связи убытков или доходов в отчете о прибылях и убытках. Любая оставшаяся доля участия в бывшем объекте инвестиций на дату, когда Группа прекратила оказывать существенное влияние на ассоциированную компанию или осуществлять контроль над совместным предприятием, отражается по справедливой стоимости, и данная сумма учитывается как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании.

Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие рассчитывается, как разница между балансовой стоимостью данных инвестиций после применения метода долевого участия и возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость таких инвестиций представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования данных инвестиций и их справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования инвестиций Группа оценивает: (а) свою долю приведенной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков, которые должны быть сгенерированы объектом инвестиций, включая денежные потоки от деятельности объекта и выручку от конечного выбытия инвестиций; или (б) приведенную стоимость предполагаемых будущих денежных потоков от дивидендов, которые должны быть получены от объекта инвестиций, и от конечного выбытия, в зависимости от того, какая из доступной информации в отношении каждого объекта инвестиций является более надежной. Убыток от обесценения восстанавливается с учетом того, что восстанавливаемая сумма впоследствии увеличивается, и возникающая балансовая стоимость не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена после применения метода долевого участия, если бы убытки от обесценения не были признаны ранее.

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало года	4 028	3 832
Доля Группы в прибыли и обесценении	1 553	1 802
Доля Группы в операциях с капиталом	–	129
Приобретение и вклад в инвестиции	8	9
Частичное выбытие инвестиций в ассоциированную компанию	–	(313)
Дивиденды	(764)	(1 452)
Курсовые разницы	369	21
Остаток на конец года	5 194	4 028
Гудвил, включенный в долю участия в зависимой компании	2 404	2 300

Представленный ниже список содержит подробные данные лишь о тех ассоциированных предприятиях, каждое из которых является коммерческой организацией, которые оказали наиболее значительное влияние на результаты и активы Группы.

Название зависимой компании / совместного предприятия	Место регистрации и ведения деятельности	Подробные данные о выпущенном и выплаченном акционерном капитале	Процент участия		Основной вид деятельности
			Эффективная доля участия Группы*	Номинальная доля участия Группы	
ПАО «ГМК «Норильский Никель»	Российская Федерация	153 654 624 акций, номинальная стоимость акции – 1 руб.	15,01%	26,39%	Производство никеля и других металлов
Queensland Alumina Limited	Австралия	2 212 000 акций, номинальная стоимость акции – 2 австралийских долл.	11,38%	20%	Производство глинозема по давальческому соглашению
Проект БЭМО	Кипр, Российская Федерация	BOGES Limited и BALP Limited – 10 000 акций, номинальная стоимость акции – 1,71 евро	28,44%	50%	Производство электро- энергии/ алюминия

* Доли акционеров Материнской компании.

Сводная таблица консолидированной финансовой отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлена ниже:

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Внеоборотные активы	6 614	17 392	182	1 053	1 367	2 559	244	593
Оборотные активы	2 218	8 403	27	163	201	391	121	265
Долгосрочные обязательства	(2 517)	(9 539)	(92)	(495)	(808)	(1 616)	(110)	(220)
Краткосрочные обязательства	(2 029)	(7 689)	(117)	(653)	(33)	(66)	(74)	(133)
Чистые активы	4 286	8 567	–	68	727	1 268	181	505

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Выручка	4 454	16 876	110	550	678	1 356	285	821
Прибыль/(убыток) и обесценение от продолжающейся деятельности	1 440	5 854	–	(20)	102	210	11	51
Прочий совокупный доход/(убыток)	336	920	–	(25)	29	56	4	11
Итого совокупный доход/(убыток)	1 776	6 774	–	(45)	131	266	15	62

Сводная таблица консолидированной финансовой отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлена ниже:

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Внеоборотные активы	5 590	13 565	185	933	1 362	2 548	234	562
Оборотные активы	2 605	9 870	34	176	152	293	85	198
Долгосрочные обязательства	(2 788)	(10 564)	(103)	(448)	(862)	(1 724)	(91)	(182)
Краткосрочные обязательства	(2 133)	(8 083)	(116)	(580)	(57)	(115)	(69)	(143)
Чистые активы	3 274	4 788	–	81	595	1 002	159	435

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные и совместные предприятия	
	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%	Доля Группы	100%
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Выручка	4 711	17 852	111	555	487	974	260	761
Прибыль/(убыток) и обесценение от продолжающейся деятельности	1 762	6 974	–	(30)	58	97	(18)	68
Прочий совокупный доход/(убыток)	24	98	–	(5)	(3)	(7)	–	(3)
Итого совокупный доход/(убыток)	1 786	7 072	–	(35)	55	90	(18)	65

(а) ПАО «ГМК «Норильский Никель»

В 2021 году Группа приняла участие в выкупе акций ПАО «ГМК «Норильский Никель» с целью привлечения дополнительных средств для финансирования собственной инвестиционной программы. Группа продала 3 691 465 акций по цене 27 780 рублей за акцию на общую сумму 1 418 млн долл. США. Балансовая стоимость проданных акций составила 313 млн долл. США, а резерв по пересчету валюты в размере 613 млн долл. США, относящийся к проданным акциям, был реклассифицирован в состав прибыли/(убытка) за период, в результате чего чистая прибыль в размере 492 млн долл. США была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Эффективная доля участия Металлургического сегмента в ПАО «ГМК «Норильский Никель» после сделки составила 26,39%, средняя эффективная доля за 2021 год – 27,11%.

Балансовая стоимость инвестиции Группы в ПАО «ГМК «Норильский Никель», рассчитанная методом долевого участия по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, составила 4 286 млн долл. США и 3 274 млн долл. США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2022 года доля Группы в прибыли ПАО «ГМК «Норильский Никель» составила 1 440 млн долл. США, прибыль от пересчета иностранной валюты – 336 млн долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2020 года ассоциированная компания Группы ПАО «ГМК «Норильский никель» признала обязательство по исполнению пут-опциона, принадлежащего владельцам 13,3% неконтролирующей доли участия в уставном капитале ООО «ГРК «Быстринское», в размере 428 млн долл. США. Поскольку владельцы неконтролирующей доли участия не воспользовались своим правом по оферте до даты истечения срока ее действия 31 декабря 2021 года, ПАО «ГМК «Норильский никель» прекратило признание обязательства по исполнению оферты по состоянию на 31 декабря 2021 года и отразило его в консолидированном отчете об изменениях капитала в прочих операциях с неконтролирующей долей участия в размере 490 млн долл. США, что соответствовало его справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года до прекращения признания. Группа признала свою долю в этом изменении доли в чистых активах ассоциированной компании в консолидированном отчете об изменениях капитала как Доля операций с капиталом ассоциированной компании в размере 129 млн долл. США.

Рыночная стоимость составила 8 775 млн долл. США и 12 395 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года соответственно и была определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) на количество акций, удерживаемых Группой, на отчетную дату.

(b) Queensland Alumina Limited

Балансовая стоимости инвестиции Группы в Queensland Alumina Limited по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов составила ноль млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2022 года руководство не выявило признаков восстановления обесценения инвестиции Группы в Queensland Alumina Limited, и в связи с этим детальное тестирование обесценения в отношении данной инвестиции не проводилось.

(c) Проект БЭМО

Балансовая стоимость инвестиции Группы в Проект БЭМО на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года составила 727 млн долл. США и 595 млн долл. США, соответственно.

Для целей тестирования на обесценение проект БЭМО был разделен на две единицы, генерирующих денежные средства, – Богучанский Алюминиевый Завод («БоАЗ») и Богучанскую Гидроэлектростанцию («БоГЭС»). Возмещаемая стоимость для каждой единицы была определена путем дисконтирования ожидаемых чистых денежных потоков.

По состоянию на 31 декабря 2022 года руководство не выявило каких-либо признаков обесценения, относящихся к инвестициям Группы в БоГЭС, а также признаков восстановления обесценения в отношении инвестиций в БоАЗ в связи с чем детальное тестирование на предмет обесценения этих инвестиций не проводилось.

По состоянию на 31 декабря 2022 года накопленные убытки в размере 73 млн долл. США (2021 год: 51 млн долл. США) не были признаны, поскольку инвестиции Группы уже были списаны в полном объеме до нулевого значения.

Дополнительная финансовая информация в отношении эффективной доли владения Группы в проекте БЭМО за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, представлена ниже:

	<u>31 декабря 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	78	32
Краткосрочные финансовые обязательства	(1)	(25)
Долгосрочные финансовые обязательства	(633)	(770)
Амортизация	(66)	(53)
Процентный доход	3	1
Процентный расход	(6)	(13)
Расход по налогу на прибыль	(25)	(14)

14. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов определяется на основании метода средневзвешенной стоимости и включает затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую долю производственных накладных расходов, рассчитываемую исходя из стандартных норм производственной мощности.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом расчетной стоимости завершения работ и расходов на продажу.

Производственные затраты включают затраты на добычу и обогащение, плавку, очистку и переработку, прочие денежные затраты, а также амортизацию операционных активов.

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Сырье и материалы	1 634	1 499
Незавершенное производство	887	769
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 862	1 463
	4 383	3 731

Запасы на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года учитываются по себестоимости.

Запасы балансовой стоимостью ноль млн долл. США и 781 млн долл. США заложены в качестве обеспечения банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года соответственно (примечание 17).

15. Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты включают инвестиции в ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением предоплат и налоговых активов), денежные средства и их эквиваленты, займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность (за исключением полученных авансов и налоговых обязательств).

Непроизводные финансовые инструменты за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс сумма непосредственно связанных затрат по сделке. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по цене сделки.

Финансовый инструмент признается, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента. Группа прекращает признавать финансовые активы, если истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива или Группа передает свои права на финансовый актив со всеми вытекающими рисками и выгодами другому лицу. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования к признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых контрактов на покупку или продажу нефинансовых активов. Ключевые моменты существующей учетной политики изложены ниже.

Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 определяет три основные классификационные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Классификация финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 основана на бизнес-модели управления финансовым активом и характеристиках, связанных с ним потоков денежных средств по договору. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

Финансовые активы Группы в основном относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Единственным исключением являются производные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и хеджирование денежных потоков, учитываемое через прочий совокупный доход (примечание 19), а также прочие инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (примечание 15(g)). Финансовые обязательства Группы относятся к категории финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.

(а) Обесценение торговой дебиторской задолженности

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 для оценки обесценения применяется модель «Ожидаемых кредитных убытков» (ОКУ), при этом резервы на ожидаемые убытки признаются в размере:

- *убытков, ожидаемых в течение 12 месяцев*: это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *убытков, ожидаемых в течение всего срока действия финансового инструмента*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа определяет резервы под ожидаемые кредитные убытки на уровне ожидаемых кредитных убытков за весь срок, за исключением остатков на банковских счетах, в отношении которых кредитный риск (т.е. риск возникновения дефолта, возникающего в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента) не оказал значительного влияния с момента первоначального признания. Группа оценивает резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При определении того, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Группа опирается на надежную и подтверждающую информацию, которая является необходимой и доступной без дополнительных затрат или усилий. Данная информация включает количественные и качественные сведения и анализ, выполненный на основании прошлого опыта Группы и предоставленных данных об оценке кредита, включая прогнозную информацию.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, если срок его погашения превышает 30 дней.

Группа считает, что финансовый актив находится в состоянии дефолта, когда:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет выполнить обязательства перед Группой в полном объеме, исключая вариант реализации залога Группой, если таковой имеется; или
- финансовый актив просрочен более чем на 90 дней, но в отношении дебиторской задолженности по каждому такому активу проведен дополнительный анализ и оценка обновлена соответствующим образом.

В рамках оценки ОКУ максимальный срок оплаты определяется как максимальный период, установленный контрактом, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

ОКУ является средневзвешенной оценкой вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как приведенная стоимость всех недоплат (т.е. разниц между денежными потоками согласно контракту и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ОКУ по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная ставка процента по финансовому активу.

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку финансовых активов, рассчитываемых по амортизационной стоимости, на предмет обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если произошло одно или более событий, которые оказали отрицательное влияние на получение будущих денежных потоков по финансовому активу.

Резервы под обесценение вычитаются из балансовой величины финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представляются как часть чистых операционных расходов.

Следующий анализ предоставляет дополнительную информацию о расчете ОКУ, связанных с торговой дебиторской задолженностью. Группа использует матрицу резервов для измерения ОКУ торговой дебиторской задолженности контрагентов. Коэффициенты потерь рассчитываются с использованием метода «процентной ставки», основанного на вероятности того, что дебиторская задолженность будет проходить через последовательные стадии просрочки до списания. ОКУ были рассчитаны на основе фактического опыта кредитных потерь за последние два года. Группа выполнила расчет ставок ОКУ отдельно для контрагентов каждой ключевой торговой компании Группы. Риск внутри каждой торговой компании не был дополнительно сегментирован, за исключением индивидуально значимых контрагентов, которые подвержены определенному кредитному риску в зависимости от истории погашения и отношений с Группой.

Металлургический сегмент

В приведенной таблице представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2022 года и 31 декабря 2022 года.

	Средневзвешенный коэффициент потерь		Обесценение
	31 декабря 2022 г.	1 января 2022 г.	
Текущая (непросроченная)	1%	1%	Нет
1-30 дней просрочки	10%	18%	Нет
31-60 дней просрочки	50%	45%	Нет
61-90 дней просрочки	48%	52%	Нет
Более 90 дней просрочки	38%	63%	Да

Энергетический сегмент

В приведенной таблице представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2022 года и 31 декабря 2022 года.

	Средневзвешенный коэффициент потерь		Обесценение
	31 декабря 2022 г.	1 января 2022 г.	
Текущая (непросроченная)	1%	1%	Нет
1-90 дней просрочки	1%	1%	Нет
90-180 дней просрочки	30%	30%	Нет
Более 180 дней просрочки	100%	100%	Да

Колебания отражают различия в экономических условиях в течение периода, в котором были собраны исторические данные, текущими условиями и суждением Группы об экономических условиях в течение ожидаемого срока действия дебиторской задолженности.

Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности отражаются на счетах резерва, за исключением случаев, когда Группа считает, что возмещение суммы является отдаленным, в этом случае убыток от обесценения списывается непосредственно на торговую дебиторскую задолженность.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа представляла непроизводные финансовые и нефинансовые активы и обязательства отдельно. Остатки на 31 декабря 2021 года были пересчитаны соответственно для целей сравнения.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1 295	949
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в том числе:	50	126
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие</i> <i>существенное влияние</i>	45	105
<i>Связанные стороны – прочие</i>	–	2
<i>Связанные стороны – ассоциированные и</i> <i>совместные предприятия</i>	5	19
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	235	171
Дивиденды к получению от связанных сторон	–	827
<i>Связанные стороны – ассоциированные и</i> <i>совместные предприятия</i>	–	827
	1 580	2 073
Резерв по сомнительным долгам	(103)	(104)
	1 477	1 969

(i) Анализ дебиторской задолженности по срокам

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности включена торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам) со следующими сроками согласно отчету о финансовом положении:

Металлургический сегмент

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущая	842	833
0-30 дней просрочки	122	16
31-60 дней просрочки	42	–
61-90 дней просрочки	1	1
Более 90 дней просрочки	31	11
Просроченная задолженность	196	28
	1 038	861

Энергетический сегмент

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущая	197	160
0-30 дней просрочки	12	11
31-60 дней просрочки	6	6
61-90 дней просрочки	4	4
91-180 дней просрочки	8	7
Более 180 дней просрочки	1	3
Просроченная задолженность	31	31
	228	191

Торговая дебиторская задолженность в среднем подлежит уплате в течение 60 дней со дня выставления счета. Дебиторская задолженность, которая не является просроченной или обесцененной (т.е. текущая), относится к широкому кругу клиентов, в отношении которых в последнее время не было зафиксировано случаев невыполнения обязательств.

Более подробная информация о кредитной политике Группы изложена в примечании 20(е).

(с) Предоплаты и НДС к возмещению

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
НДС к возмещению	552	419
Авансовые платежи третьим сторонам	311	137
Авансовые платежи связанным сторонам, в том числе:	88	109
<i>Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия</i>	88	109
Прочие налоги к возмещению	18	19
Прочие оборотные активы	7	9
	976	693
Обесценение предоплат и НДС к возмещению	(156)	(25)
	820	668

(d) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 047	896
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в том числе	115	103
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	6	6
<i>Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия</i>	109	97
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	326	267
Текущие налоги к уплате	199	62
	1 687	1 328

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут, либо будут погашены по первому требованию.

(е) Авансы полученные

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Авансы, полученные от третьих сторон	296	1 163
Авансы, полученные от связанных сторон, в том числе:	13	–
<i>Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия</i>	<i>13</i>	<i>–</i>
	309	1 163

Полученные авансы представляют собой договорные обязательства по исполнению обязательств по договорам с покупателями. Полученные авансы являются краткосрочными, и выручка в отношении договорных обязательств, признанных на отчетную дату, полностью признается в течение следующих двенадцати месяцев.

(f) Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остатки на банковских счетах, долл. США	120	549
Остатки на банковских счетах, руб.	1 544	402
Остатки на банковских счетах, евро.	81	85
Остатки на банковских счетах, прочие валюты	134	75
Денежные средства в пути	17	–
Краткосрочные банковские депозиты	1 548	1 213
Прочие эквиваленты денежных средств	30	4
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	3 474	2 328
Денежные средства, ограниченные к использованию	3	2
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	3 477	2 330

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года в состав денежных средств и их эквивалентов включены денежные средства, ограниченные в использовании, в сумме 3 млн долл. США и 2 млн долл. США соответственно.

(g) Прочие долгосрочные активы

	31 декабря	31 декабря
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные депозиты	125	139
Предоплата за приобретение дочерней компании	–	73
Прочие внеоборотные активы	186	46
	311	258

(h) Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В течение года 2022 Металлургический сегмент продолжил приобретать долевые ценные бумаги РусГидро, было куплено 10 893 422 000 акций на общую сумму 113 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группе принадлежит около 9,75% акций РусГидро. Группа рассматривает их как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Справедливая стоимость оценивается в соответствии с Уровнем 1 иерархии справедливой стоимости. Рыночная стоимость была определена путем умножения котировочной цены предложения за акцию на Московской бирже на отчетную дату на количество акций, принадлежащих Группе.

16. Капитал

(a) Уставный капитал, добавочный капитал и операции с акционерами

По состоянию на 31 декабря 2022 года уставный капитал Материнской Компании разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,00007 долл. США каждая. Материнская Компания также может выпустить 75 436 818,286 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

(i) Изменение эффективной доли участия в дочерних компаниях

После консолидации более 95% акций «Иркутскэнерго» в январе 2022 года Группа подала уведомление о выкупе. По состоянию на 31 декабря 2022 года эффективная и номинальная доля участия Группы в «Иркутскэнерго» составляет 100,00%. Общая сумма вознаграждения, выплаченная неконтролирующим акционерам за отчетный период, составила 14 млн долл. США.

В 2021 году в результате отдельных сделок Группа увеличила свою эффективную долю участия в «Иркутскэнерго» с 93,2% до 98,03% за 44 млн долл. США.

(b) Резерв собственных акций

При выкупе акций, признанных в составе капитала, сумма уплаченного вознаграждения, включающая непосредственно связанные с этим затраты, за вычетом любых налоговых эффектов, признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные выкупленные акции и отражаются в резерве собственных акций. При последующей продаже или перевыпуске собственных акций полученная сумма признается как увеличение капитала, а прибыль или убыток по сделке отражается в составе добавочного капитала.

Резерв собственных акций Группы включает стоимость акций Материнской Компании, принадлежащих Группе. На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа владела 136 511 122 собственными акциями.

(c) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв накопленных курсовых разниц включает все курсовые разницы, возникающие при пересчете консолидированной финансовой отчетности иностранных подразделений. Учет резерва ведется согласно учетным политикам, изложенным в примечании 3(b).

(d) Прочие резервы

Прочие резервы включают накопленную нереализованную прибыль и убытки от пенсионных планов с установленными выплатами Группы, эффективную часть накопленного чистого изменения справедливой стоимости хеджирования денежных средств, долю Группы в прочем совокупном доходе зависимых компаний и накопленную нереализованную прибыль и убытки от финансовых активов Группы, изменения которых признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

(е) Дивиденды

В течение 2022 и 2021 годов Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

В 2022 году Metallurgical segment объявил дивиденды. В ноябре 2022 года дивиденды в размере 131 млн долл. США были выплачены неконтролирующим акционерам Группы.

Материнская Компания вправе распределять дивиденды из нераспределенной прибыли и прибыли за отчетный период в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и положениями своего Устава.

(f) Резерв переоценки

Резерв переоценки включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости гидроэнергетических активов на отчетную дату и учитывается в соответствии с учетной политикой, изложенной в примечании 11(a)(i).

По состоянию на 31 декабря 2022 года была проведена независимая оценка активов гидроэнергетики, по результатам которой справедливая стоимость гидроэнергетических активов была оценена в 4 166 млн долл. США (примечание 11(e)). В результате такой оценки справедливой стоимости Группа признала дополнительный резерв переоценки в размере 518 млн долл. США за вычетом налога.

(g) Неконтролирующая доля участия

Представленная ниже таблица содержит обобщенные данные в отношении всех дочерних компаний Группы, имеющих существенную неконтролирующую долю участия:

31 декабря 2022 года

млн долл. США	ОК РУСАЛ	ОАО «Иркутская электро- сетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	43,1%	46,2%	
Активы	24 147	544	
Обязательства	(12 324)	(205)	
Чистые активы	11 823	339	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	5 098	154	5 252
Выручка	13 974	407	
Прибыль/(убыток)	1 793	(39)	
Прочий совокупный доход	294	–	
Итого совокупного дохода/(убытка)	2 087	(39)	
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	777	(14)	763
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	127	7	134
Денежные потоки, (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(412)	39	
Денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	472	(48)	
Денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	1 415	6	
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 475	(3)	

31 декабря 2021 года

млн долл. США	ОК РУСАЛ	«Иркутск-энерго»	ОАО «Иркутская электро- сетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	43,1%	1,97%	46,6%	
Активы	20 422	5 772	534	
Обязательства	(10 382)	(3 462)	(175)	
Чистые активы	10 040	2 310	359	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	4 329	46	161	4 536
Выручка	11 994	1 790	345	
Прибыль/(убыток)	3 225	17	(9)	
Прочий совокупный доход	627	172	–	
Итого совокупного дохода/(убытка)	3 852	189	(9)	
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю	1 391	4	(3)	1 392
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	269	12	–	281
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности	1 146	398	36	
Денежные потоки, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	490	(409)	(60)	
Денежные потоки, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(1 891)	79	26	
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(255)	68	2	

17. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соглашений по кредитам и займам Группы. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в примечаниях 20(с)(ii) и 20(с)(iii) соответственно.

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	5 333	6 291
Необеспеченные банковские кредиты	858	567
Облигации	3 511	1 316
	9 702	8 174

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	928	675
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	9	5
	937	680
Обеспеченные банковские кредиты	284	–
Необеспеченные банковские кредиты	1 251	871
Начисленные проценты	78	68
Облигации	1 348	1 118
	2 961	2 057
	3 898	2 737

(а) **Кредиты и займы**

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Либор + 1,7%	25	125
Долл. США – 3М Либор + 2,1%	359	718
Долл. США – 3М Либор + 3,0%	2 100	2 098
Руб. – КС ЦБ РФ + 1,50-2,00%	2 690	3 041
Руб. – КС ЦБ РФ + 3,15%	137	309
Фиксированная ставка		
Руб. – 3,00%	22	–
	5 333	6 291
Необеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Руб. – КС ЦБ РФ + 1,15%-2,00%	37	534
Евро – 6М Еврибор + 0,45-0,67%	34	33
Фиксированная ставка		
Китайский юань – 3,75%	777	–
Руб. – 3,00%	10	–
	858	567
Облигации	3 511	1 316
	9 702	8 174
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Либор + 1,7%	100	75
Долл. США – 3М Либор + 2,1%	359	268
Руб. – КС ЦБ РФ + 1,5%-2,00%	465	332
Руб. – КС ЦБ РФ + 3,15%	3	–
Фиксированная ставка		
Руб. – 3,00%	1	–
	928	675
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов		
Переменная ставка		
Евро – 6М Еврибор + 0,45-0,67%	6	5
Фиксированная ставка		
Руб. – прочие	3	–
	9	5
Обеспеченные банковские кредиты		
Фиксированная ставка		
Руб. – 11,00%	284	–
	284	–
Необеспеченные банковские кредиты		
Переменная ставка		
Руб. – КС ЦБ РФ + 1,1%-2,5%	876	481
Фиксированная ставка		
Долл. США – 2,15%-2,25%	–	375
Китайский юань – 4,2%	375	–
Руб. – 5,75%-10,5%	–	15
	1 251	871
Начисленные проценты	78	68
Облигации	1 348	1 118
	2 961	2 057
	3 898	2 737

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года банковские кредиты обеспечены посредством:

- прав, включая все денежные средства и правопритязания, вытекающие из определенных договоров купли-продажи между торговыми дочерними компаниями Группы и конечными потребителями, которые были определены в качестве обеспечения в рамках договора предэкспортного финансирования от 28 января 2021 года;
- основных средств – см. примечание 11(d);
- запасов – см. примечание 14;
- акций компаний Группы, как описано ниже.

Металлургический сегмент

28 января 2021 года металлургический сегмент получил новый трехлетний предэкспортный кредит на сумму 200 млн долл. США. Величина процентной ставки зависит от выполнения ОК РУСАЛ ключевых показателей эффективности (КПЭ) в области устойчивого развития. Заемные средства были использованы для рефинансирования основной суммы существующего долга.

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 4 883 млн долл. США (на 31 декабря 2021 года – 4 266 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года в качестве обеспечения по обеспеченным банковским кредитам выступает залог акций ряда дочерних компаний ОК РУСАЛ и 25% +1 акция Норильского никеля (ассоциированная компания Группы).

Энергетический сегмент

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 3 881 млн долл. США на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 4 182 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года в качестве обеспечения по обеспеченным банковским кредитам выступает залог акций ряда дочерних компаний Материнской компании, включая ООО «ЕСЭ – Гидрогенерация» – 100% (2021 год: 100%), АО «Красноярская ГЭС-» – 100% (2021 год: 100%), ПАО «Иркутскэнерго» – 77,42% (2021 год: 73,18%) и АО «ЕвроСибЭнерго» – 50% + 1 акция (2021 год: 50% + 1 акция). По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года были переданы в залог 21,37% акций Материнской компании.

(b) Облигации

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа имела следующие облигации, номинированные в рублях и китайских юанях, и еврооблигации, номинированные в долларах США.

Тип	Серия	Число торгуемых облигаций на рынке	Номинальная стоимость, млн долл. США	Номинальная процентная ставка	Дата пут-опциона	Срок погашения
Облигации	БО-01	30 263	–	0,01%	–	07.04.2026
Облигации	БО-001P-01	3 490 970	49	9,50%	25.10.2023	16.04.2029
Облигации	БО-001P-02	15 000 000	213	8,60%	25.01.2023	28.06.2029
Облигации	БО-002P-01	10 000 000	142	6,50%	09.06.2023	28.05.2030
Еврооблигация	–	458 785	459	5,3%	–	03.05.2023
Еврооблигация	–	484 712	485	4,85%	–	01.02.2023
Облигации	БО-05	2 000 000	281	3,90%	05.08.2024	28.07.2027
Облигации	БО-06	2 000 000	281	3,90%	05.08.2024	28.07.2027
Облигации	БО-001P-01	6 000 000	844	3,75%	–	24.04.2025
Облигации	БО-001P-02	1 000 000	141	3,95%	–	23.12.2025
Облигации	БО-001P-03	3 000 000	422	LPR1Y+0,2%	–	24.12.2025
Облигации	001PC-01	2 379 660	335	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	001PC-02	2 352,869	331	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	001PC-03	2 367 763	333	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	001PC-04	1 778 060	251	3,75%	–	07.03.2025
Облигации	001PC-01	2 075 377	292	4,45%	–	22.12.2025

3 августа 2022 года Metallургический сегмент Компании разместил на Московской бирже биржевые бездокументарные процентные неконвертируемые облигации в юанях серий БО-05, БО-06 на общую сумму 4 млрд юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,9%. Срок погашения облигаций составляет пять лет с возможностью исполнения опциона пут через 2 года.

27 октября 2022 года Metallургический сегмент Компании разместил на Московской бирже биржевые бездокументарные неконвертируемые процентные облигации в юанях серии БО-001P-01 на сумму 6 млрд китайских юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,75%. Срок погашения облигаций составляет 2,5 года.

27 декабря 2022 года Metallургический сегмент Компании разместил на Московской бирже биржевые бездокументарные неконвертируемые процентные облигации в юанях серии БО-001P-02 на сумму 1 млрд китайских юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,95%. Срок погашения облигаций составляет 3 года.

28 декабря 2022 года Metallургический сегмент Компании разместил на Московской бирже биржевые бездокументарные неконвертируемые процентные облигации в юанях серии БО-001P-03 на сумму 3 млрд китайских юаней с плавающей ставкой, привязанной к LPR 1Y + 0,2%. Первый купон установлен в размере 3,85% годовых. Срок погашения облигаций составляет 3 года.

В ноябре 2022 года Metallургический сегмент Компании разместил коммерческие бездокументарные неконвертируемые процентные облигации в юанях серий 001PC-01, 001PC-02, 001PC-03, 001PC-04 на общую сумму 8 878 352 000 китайских юаней с купонным фиксированным годовым доходом 3,75%. Срок погашения облигаций - март 2025 года.

В декабре 2022 года Энергетический сегмент Компании разместил коммерческие бездокументарные неконвертируемые процентные облигации в юанях серии 001PC-01 на общую сумму 2 075 377 000 китайских юаней с купонным фиксированным годовым доходом 4,45%. Срок погашения облигаций – декабрь 2025 года.

8 сентября 2022 года Группа полностью выкупила биржевые бездокументарные неконвертируемые процентные рублевые облигации РУСАЛ Братск серии БО-001P-03.

10 ноября 2022 года Группа полностью выкупила биржевые бездокументарные неконвертируемые процентные рублевые облигации РУСАЛ Братск серии БО-001P-04.

По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма начисленных процентов по облигациям составила 48 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 44 млн долл. США).

Общая прибыль от курсовых разниц по облигациям за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, отраженная в составе прочего совокупного дохода как часть результата хеджирования денежных потоков, составила 96 млн долл. США (4 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года).

18. Резервы

(а) Учетная политика

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Амортизация дисконта признается в качестве финансовых расходов.

(i) Восстановление земельных участков

Деятельность Группы по добыче, очистке и плавлению может привести к возникновению обязательств по восстановлению и рекультивации земельных участков. Работы по восстановлению и рекультивации могут включать вывод из эксплуатации и демонтаж, устранение или утилизацию отходов, восстановление земель и производственных площадок. Объем необходимых работ и, связанные с ними расходы, зависят от требований законодательства и трактовок соответствующих органов.

Резервы по программе восстановления и рекультивации признаются в момент возникновения негативного воздействия на окружающую среду. При увеличении объема такого воздействия в течение периода, соответственно увеличивается и величина резерва. Расходы, включенные в резерв, охватывают обязательные и разумно оцененные мероприятия по восстановлению и рекультивации, которые, как ожидается, будут проводиться постепенно в течение срока эксплуатации и на момент вывода из эксплуатации, в связи с негативным воздействием по состоянию на отчетную дату.

Текущие операционные расходы, которые могут оказывать влияние на окончательный процесс восстановления и рекультивации, например, обработка отходов, которая составляет часть процесса добычи или производства, не включаются в резерв. Расходы, понесенные в результате возникновения непредвиденных обстоятельств, например, загрязнение, связанное с незапланированными выбросами, признаются в качестве расходов и обязательств, при условии, что данное событие приводит к возникновению обязательства, которое является вероятным и может быть достоверно оценено.

Резервы на восстановление и рекультивацию оцениваются по ожидаемой стоимости будущих денежных потоков, дисконтированных до их приведенной стоимости и определенных согласно вероятности выполнения альтернативной оценки потоков денежных средств по каждой операции. Ставки дисконтирования зависят от того, в какой стране осуществляется операция. Существенные суждения и оценки используются при формировании ожиданий в отношении будущей деятельности, а также суммы и срока соответствующих денежных потоков. Данные ожидания формируются на основании действующих экологических и нормативных требований.

При первоначальном признании резервов на восстановление и рекультивацию соответствующие расходы капитализируются как актив, представляющий собой часть расходов на приобретение будущих экономических выгод от эксплуатации. Капитализированная стоимость расходов на восстановление и рекультивацию амортизируется в течение предполагаемого срока полезного использования пропорционально количеству выпущенной продукции или линейным методом. Величина резерва постепенно увеличивается по мере того, как эффект дисконтирования сходит на нет, что приводит к возникновению расхода, признаваемого в составе финансовых расходов.

Резервы на восстановление и рекультивацию также корректируются с учетом изменений в оценках. Данные корректировки учитываются при изменении соответствующей капитализированной стоимости, за исключением случаев, когда уменьшение резерва больше, чем неамортизированная капитализированная стоимость, в этом случае капитализированная стоимость уменьшается до нуля а остальная сумма корректировки признается в составе прибыли или убытке. Изменения капитализированной стоимости приводят к корректировке будущих амортизационных отчислений. Корректировки предполагаемой суммы и срока будущих оттоков денежных средств на восстановление являются обычным явлением, так как при оценке будущих затрат на восстановление применяются существенные суждения руководства. К факторам, оказывающим влияние на данные изменения, относятся пересмотр оценочных резервов, используемых ресурсов и сроков эксплуатации; развитие технологий; нормативные требования и стратегии рационального природопользования; изменения ожидаемых расходов по предполагаемому использованию, включая влияние инфляции и колебания обменных курсов; а также изменение общих процентных ставок, оказывающих влияние на применяемую ставку дисконтирования.

(ii) Судебные иски

Группа может быть вовлечена в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. Если руководство Группы полагает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства могут привести к выплате компенсации третьим сторонам, признается соответствующий резерв на оцененную сумму, ожидаемую к выплате. Если руководство полагает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства не приведут к выплате компенсации третьим сторонам или если, в редких случаях, когда невозможно дать достаточно надежную оценку сумме, ожидаемой к выплате, резерв под возможную задолженность по судебным разбирательствам не создается, однако такие обстоятельства и неопределенности раскрываются в составе условных обязательств. Оценка вероятности исхода судебных разбирательств и сумма потенциальных обязательств содержит значительную долю профессионального суждения. Поскольку законодательство и нормативно-правовые акты во многих странах ведения бизнеса Группы продолжают развиваться, особенно в областях налогообложения, прав недропользования и охраны окружающей среды, неопределенность в отношении урегулирования судебных разбирательств выше, чем в странах с более развитой правовой и нормативной системой.

(b) Раскрытие

млн долл. США	Пенсионные обязательства	Восстанов- ление земельных участков	Резервы под судебные разбира- тельства и претензии	Итого
Сальдо на 1 января 2021 г.	99	476	32	607
<i>Долгосрочные</i>	91	427	–	518
<i>Краткосрочные</i>	8	49	32	89
Резервы, созданные в отчетном году	10	5	14	29
Резервы, восстановленные в отчетном году	–	–	(4)	(4)
Актuarные убытки	4	–	–	4
Резервы, использованные в отчетном году	(7)	–	(20)	(27)
Эффект прошествия времени	–	7	–	7
Изменение оценок	–	(38)	–	(38)
Курсовая разница	–	68	–	68
Сальдо на 31 декабря 2021 г.	106	518	22	646
<i>Долгосрочные</i>	98	387	–	485
<i>Краткосрочные</i>	8	131	22	161
Резервы, созданные в отчетном году	15	–	14	29
Резервы, восстановленные в отчетном году	–	–	(4)	(4)
Актuarный убыток	(11)	–	–	(11)
Резервы, использованные в отчетном году	(8)	–	(6)	(14)
Эффект прошествия времени	–	(1)	–	(1)
Изменение оценок	–	(112)	–	(112)
Курсовая разница	(1)	(6)	–	(7)
Сальдо на 31 декабря 2022	101	399	26	526
<i>Долгосрочные</i>	93	287	–	380
<i>Краткосрочные</i>	8	112	26	146
	101	399	26	526

(с) Пенсионные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 года пенсионные обязательства включают обязательства ОК РУСАЛ в размере 60 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 66 млн долл. США) и Энергетического сегмента в размере 41 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 40 млн долл. США).

Резерв по пенсионному обеспечению, в основном, состоит из единовременной выплаты при выходе на пенсию в отношении заводов по производству алюминия, расположенных в России и Украине, а также энергетических компаний. Группа также предоставляет пенсионные вознаграждения работникам в подразделениях, находящихся за пределами Российской Федерации и Украины.

Металлургический сегмент

Дочерние предприятия в Российской Федерации

Группа в добровольном порядке предоставляет ряд долгосрочных программ по пенсионному обеспечению и выплатам бывшим и действующим работникам, включая выплаты в связи со смертью работника в период его занятости, юбилейные выплаты, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в связи со смертью пенсионера. В дополнение к этому на ряде предприятий Группа предоставляет регулярную социальную материальную помощь ветеранам Великой отечественной войны.

Все вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов, таким образом, активы пенсионного плана равны нулю.

Дочерние общества Группы на Украине

В соответствии с требованиями законодательства украинские дочерние общества Группы обязаны частично финансировать выплату государственных пенсий в связи с особыми условиями труда тем своим сотрудникам, которые трудились или трудятся на работах с тяжелыми и вредными условиями труда (досрочные пенсии в связи с тяжелыми условиями труда). Данные пенсии выплачиваются работникам при достижении ими установленного законом возраста, дающего право на трудовую пенсию по старости (55-60 лет для женщин в зависимости от года рождения, 60 лет для мужчин). На Украине Группа также осуществляет в добровольном порядке долгосрочные выплаты работникам и выплаты по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию и выплаты в случае смерти пенсионера.

Все вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов, таким образом, активы пенсионного плана равны нулю.

Дочерние общества Группы за пределами Российской Федерации и Украины

В Гвинее Группа предоставляет выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии и единовременные выплаты в случае получения инвалидности и выхода на пенсию позже законодательно установленного возраста выхода на пенсию.

В Гайане Группа предоставляет выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии.

В Италии (Eurallumina) Группа предоставляет единовременные выплаты по выходу на пенсию, относящиеся к периоду занятости до 1 января 2007 года.

В Швеции (Kubikenborg Aluminium AB) Группа предоставляет пенсионные планы с установленными выплатами, которые выплачиваются вышедшим на пенсию работникам пожизненно, и единовременные пенсионные выплаты. Размер пенсий, выплачиваемых пожизненно, зависит от выслуги лет и среднего уровня заработной платы работника, при этом применяется коэффициент начисления в зависимости от уровня заработной платы для должностной категории, к которой принадлежит данный работник. Данное обязательство Группы относится только к выплатам, начисленным до 1 января 2004 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов у Группы имелось соответственно 51 783 и 50 518 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов составляло 39 302 и 42 086 человек соответственно.

Металлургический сегмент планирует выплатить по пенсионным планам с установленными выплатами сумму в размере 5 млн долл. США в течение 12 месяцев, начиная с 1 января 2023 года.

Актuariальная оценка пенсионных обязательств

Актuariальная оценка Группы и выплат, произведенных сотрудникам Группы, была проведена квалифицированным актуарием, Константином Козловым, по состоянию на 31 декабря 2022 года с применением метода прогнозируемой условной единицы в соответствии с МСФО (IAS) 19.

Ключевые актуарные допущения (средневзвешенные, взвешенные по обязательствам по установленным выплатам) представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	% годовых	% годовых
Ставка дисконтирования	9,5	7,9
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	8,6	8,7
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	5,0	4,2
Текучесть кадров	4,7	4,7
Смертность	Население СССР за 1985 г.	Население СССР за 1985 г.
	Население Украины за 2000 г.	Население Украины за 2000 г.
Утрата трудоспособности	70% от таблиц Munich Re для России; 40% смертность для Украины	70% от таблиц Munich Re для России; 40% смертность для Украины

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года обязательства Группы были целиком необеспеченными, так как Группа имела только полностью нефинансируемые планы.

Энергетический сегмент

Основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам, представлены ниже:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Ставка дисконтирования	10,1%	8,5%
Увеличение уровня будущей заработной платы	6,2%	5,7%
Увеличение пенсионной нормы и уровня инфляции	4,7%	4,2%

(d) Резервы на восстановление земельных участков

Группа обеспечивает исполнение обязательств по восстановлению участков при наличии правового обязательства или обязательства, вытекающего из практики, по восстановлению рудников, захоронению отходов (включающие, в основном, места захоронения красного шлама) или особые требования по аренде участков. Группа не ведет учет обязательств в отношении вывода из эксплуатации предприятий по переработке или плавлению нефти, а также учет обязательств по восстановлению и реставрации окружающих территорий, если отсутствует конкретный план прекращения деятельности на предприятии. Данная ситуация объясняется наличием значительных расходов, понесенных не ранее момента закрытия предприятия в результате вывода из эксплуатации предприятий по переработке или плавлению нефти, а также восстановления и рекультивации окружающих территорий, и на данный момент ожидается, что предприятия будут функционировать в течение периода, превышающего 50-100 лет в связи с постоянным осуществлением деятельности перерабатывающими и металлургическими предприятиями и непрерывным оказанием технического обслуживания и обновления программ, что приводит к тому, что балансовая стоимость таких обязательств не подлежит учету.

Резерв на восстановление участка в основном связан с восстановлением рудников и захоронением красного шлама на предприятиях по переработке глинозема и вывозом золы и шлака на электростанциях, работающих на угле, и тепловых электростанциях.

Основные допущения, использованные при определении резерва на восстановление участков, представлены ниже:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Период оттока денежных средств	2023 г.: 111 млн долл. США 2024-2028 гг.: 46 млн долл. США 2029-2039 гг.: 156 млн долл. США после 2039 г.: 456 млн долл. США	2022 г.: 130 млн долл. США 2023-2027 гг.: 30 млн долл. США 2028-2038 гг.: 145 млн долл. США после 2038 г.: 410 млн долл. США
Период, необходимый для заполнения отвала золы и шлаков	26,8	26,5
Ставка дисконтирования для активов ЕГДС Угольные ТЭЦ после корректировки на инфляцию	6,71%	4,2%
Безрисковая ставка дисконтирования для ОК РУСАЛ после корректировки на инфляцию	3,60%	1,19%

Безрисковая ставка за 2021-2022 годы представляет собой эффективную ставку, состоящую из ставок, дифференцированных по годам погашения обязательств и по валютам, в которых были рассчитаны резервы.

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку резервов на восстановление участка и делает вывод, что резервы и раскрытия информации являются адекватными.

(е) Резервы под судебные разбирательства и претензии

Дочерние предприятия Группы могут быть вовлечены в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2022 года в адрес дочерних предприятий Группы предъявлялись иски в связи с нарушениями условий договоров и неуплатой действующих обязательств. Руководство проанализировало обстоятельства и приняло решение, что сумма вероятного оттока средств, связанного с данными разбирательствами, не превысит 26 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 22 млн долл. США).

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку резервов под судебные разбирательства и претензии и делает вывод, что резервы и раскрытия являются соответствующими.

19. Производные финансовые активы и обязательства

Учетная политика

Группа время от времени использует различные производные финансовые инструменты для управления риском изменения цен на товары, валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Производные инструменты, встроенные в основной договор, выделяются и учитываются отдельно, если экономические характеристики и риски, присущие основному договору и встроенному производному инструменту, не являются тесно связанными, отдельный инструмент с теми же параметрами, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента, и комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

При первоначальном признании производного инструмента в качестве инструмента хеджирования Группа документирует взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, включая цели и стратегию управления рисками при осуществлении операции хеджирования и устранения риска хеджирования, а также методами, которые будут использоваться для оценки эффективности хеджирования. Группа оценивает в начале хеджирования, а также на постоянной основе: будут ли инструменты хеджирования высоко эффективными для компенсации изменения в справедливой стоимости или потоках денежных средств соответствующих объектов хеджирования, относящихся к риску хеджирования, и будут ли фактические результаты каждого хеджирования находиться в пределах от 80% до 125%. Для хеджирования денежных потоков прогнозируемых операций должна существовать высокая вероятность выполнения данной операции, а также должна существовать подверженность изменениям потоков денежных средств, которые, в конечном счете, могут отразиться на прибыли или убытке.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая встроенные производные финансовые инструменты, осуществляется на основе объявленных рыночных цен (котировок). В случае отсутствия доступной информации об объявленных рыночных ценах (котировках), альтернативного рыночного механизма определения стоимости или недавних аналогичных операций, справедливая стоимость определяется исходя из прогнозов Группы в отношении соответствующих будущих цен, с учетом ликвидности рынка, моделирования и прочих рисков присущих в таких оценках. Изменения справедливой стоимости признаются с использованием метода, описанного ниже.

Когда производный инструмент классифицируется как инструмент хеджирования для хеджирования денежных потоков, относящихся к конкретному риску, связанному с конкретным признанным активом или обязательством, или высоко вероятной ожидаемой операцией, которые могли бы оказать влияние на прибыль или убыток, эффективная часть изменений в справедливой стоимости производного инструмента отражается в отчете о совокупном доходе и признается в резерве хеджирования в составе капитала. Любая неэффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в отчете о прибылях или убытках.

Когда объект хеджирования является нефинансовым активом, суммы, накопленные в капитале, включаются в балансовую стоимость актива в момент его признания. В иных случаях суммы, накопленные в составе капитала, реклассифицируются в отчете о прибылях или убытках в том же периоде, когда хеджирование оказывает влияние на прибыль или убыток. Если инструмент хеджирования перестал соответствовать критериям учета хеджирования, был продан или его срок действия истек, был прекращен, исполнен или отменен, то с этого момента учет хеджирования прекращается. Если осуществление прогнозируемой операции не ожидается, остаток в составе капитала признается в отчете о прибылях или убытках.

Изменения в справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов и производных финансовых инструментов, не предназначенных для хеджирования, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

Раскрытия

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	млн долл. США		млн долл. США	
	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	–	–	24	15
Форвардные контракты на алюминий и прочие инструменты	168	–	118	26
Валютно-процентный своп	–	–	–	165
Итого	168	–	142	206
<i>Долгосрочные</i>	90	–	22	61
<i>Краткосрочные</i>	78	–	120	145

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется исходя из уровня 3 иерархии справедливой стоимости на основе оценок менеджмента и согласованных прогнозов экономического характера в отношении соответствующих будущих цен с учетом необходимых поправок на риски ликвидности, моделирования и прочие риски, характерные для данных оценок. Согласно политике Группы, переносы между уровнями иерархии справедливой стоимости признаются на дату возникновения или изменения обстоятельств, повлекших за собой перенос. Изменение баланса оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов 3-го уровня выглядит следующим образом:

	31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало периода	(64)	(135)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прибылях и убытках (финансовые расходы) в течение периода	(191)	(352)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение года	(131)	(28)
Реализованная часть контрактов на электроэнергию, кокс и сырье и валютный своп	554	451
Остаток на конец периода	168	(64)

В 2022 году не произошло изменений в методах оценки, используемых для расчета справедливой стоимости производных финансовых инструментов, по сравнению с предыдущим годом.

Руководство полагает, что использованные допущения представляют собой наиболее реалистичную оценку будущих тенденций. Результаты оценки производных финансовых инструментов не чувствительны к каким-либо факторам, отличным от раскрытых выше.

ОК РУСАЛ заключила различные контракты на поставку нефтяного кокса и другого сырья, в которых цена на кокс определяется на основе цены на нефть марки Brent, цены на алюминий на Лондонской бирже металлов и среднемесячных котировок алюминия. ОК РУСАЛ также продает продукцию третьим сторонам по ценам, которые зависят от изменений цен на алюминий на Лондонской бирже металлов. Время от времени ОК РУСАЛ заключает форвардные договоры купли-продажи части предполагаемых продаж и закупок первичного алюминия, чтобы снизить риск колебаний цен на эти продажи. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа признала общий чистый убыток в размере 191 млн долл. США в отношении вышеуказанных контрактов (31 декабря 2021 года: убыток в размере 352 млн долл. США). Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение периода, полностью относятся к валютному свопу (примечание 17 (b)).

20. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(а) Справедливая стоимость

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, краткосрочные инвестиции, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: балансовая стоимость данных инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости, в силу краткосрочного характера таких инструментов.

Инвестиции в долевые ценные бумаги: оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, балансовая стоимость данных инструментов равна их справедливой стоимости.

Долгосрочные кредиты и займы, прочие долгосрочные обязательства: справедливая стоимость прочих долгосрочных обязательств определялась исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств и приблизительно соответствует балансовой стоимости, кроме еврооблигаций и облигаций компании Русал Братск в обращении. Справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов была рассчитана на основе приведенной стоимости будущих потоков основной суммы долга и процентов с использованием процентных ставок дисконтирования, учитывающих валюту задолженности, ожидаемых сроков погашения и кредитных рисков, связанных с Группой, которые существовали на отчетную дату.

Производные финансовые инструменты: справедливая стоимость производных финансовых инструментов, включая встроенные производные инструменты, основана на ценах, котируемых на биржах. В случае отсутствия информации о цене на производные финансовые инструменты на биржах, при невозможности получить информацию о ценах через альтернативные рыночные механизмы, или при отсутствии информации о недавно осуществленных сделках, справедливая стоимость рассчитывается на основе оценок Группы о сопоставимых будущих ценах, с корректировкой на величину риска ликвидности, риска моделирования и других рисков, неотделимых от данной оценки. Производные финансовые инструменты на базе опционов оцениваются на основе модели Блэка-Шоулза и по методу Монте-Карло. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на отчетную дату.

Приведенная ниже таблица раскрывает информацию о справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, оцениваемых на конец отчетного периода на регулярной основе и определяемых тремя уровнями иерархии справедливой стоимости, установленной МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Уровень справедливой стоимости, по которому она классифицируется, определяется исходя из наблюдаемости и значимости исходных данных, используемых в оценочной технике:

- Оценка уровня 1: справедливая стоимость определяется исключительно исходными данными Уровня 1, то есть без поправок, исходя из рыночных котировок, для аналогичных активов или обязательств на дату оценки.
- Оценка уровня 2: справедливая стоимость определяется исходными данными Уровня 2, то есть наблюдаемыми данными, которые не соответствуют критериям Уровня 1, и не используют значительные объемы исходной информации, не основанные на наблюдаемых данных. Исходная информация, не основанная на наблюдаемых данных – это данные, для которых рыночная информация недоступна.
- Оценка Уровня 3: справедливая стоимость определяется с использованием значительного объема исходной информации, не основанной на наблюдаемых данных.

По состоянию на 31 декабря 2022 года

Примечание	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость				
	Производные инструменты	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ (обязательства)	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
Форвардные договоры на алюминий и прочие инструменты	19	168	–	–	168	–	–	168	168
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	–	–	459	459	–	–	459	459
		168		459	627	459	–	168	627
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	–	1 906	–	1 906	–	1 906	–	1 906
Краткосрочные инвестиции	15	–	50	–	50	–	50	–	50
Денежные средства и их эквиваленты	15	–	3 477	–	3 477	–	3 477	–	3 477
		–	5 433	–	5 433	–	5 433	–	5 433
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Кредиты и займы	17	–	–	(8 741)	(8 741)	–	(8 824)	–	(8 824)
Необеспеченные облигации	17	–	–	(4 859)	(4 859)	(1 935)	(2 907)	–	(4 842)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	–	–	(1 687)	(1 687)	–	(1 687)	–	(1 687)
		–	–	(15 287)	(15 287)	(1 935)	(13 418)	–	(15 353)

* Группа полагает, что балансовая стоимость краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженностей приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 года

Примечание	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
	Производные инструменты	Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы/ (обязательства)	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	24	–	24	–	–	24	24
Форвардные договоры на алюминий и прочие инструменты	19	118	–	118	–	–	118	118
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	–	316	316	316	–	–	316
		142	–	316	316	–	142	458
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*								
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	–	2 410	2 410	–	2 410	–	2 410
Краткосрочные инвестиции		–	131	131	–	131	–	131
Денежные средства и их эквиваленты	15	–	2 330	2 330	–	2 330	–	2 330
		–	4 871	4 871	–	4 871	–	4 871
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости								
Валютно-процентный своп	19	(165)	–	(165)	–	–	(165)	(165)
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	(15)	–	(15)	–	–	(15)	(15)
Форвардный договор на алюминий и прочие инструменты	19	(26)	–	(26)	–	–	(26)	(26)
		(206)	–	(206)	–	–	(206)	(206)
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости *								
Кредиты и займы	17	–	(8 477)	(8 477)	–	(8 614)	–	(8 614)
Необеспеченные облигации	17	–	(2 434)	(2 434)	(941)	(1 524)	–	(2 465)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	–	(1 643)	(1 643)	–	(1 643)	–	(1 643)
		–	(12 554)	(12 554)	(941)	(11 781)	–	(12 722)

* Группа полагает, что балансовая стоимость краткосрочной торговой дебиторской и кредиторской задолженностей приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

(b) Цели и основные принципы управления финансовым риском

К основным финансовым инструментам Группы относятся банковские кредиты и кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Основное предназначение данных финансовых инструментов заключается в привлечении финансирования для хозяйственных операций Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые образуются непосредственно в процессе деятельности Группы.

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами Группы, являются риск изменения процентных ставок по потокам денежных средств, риск недостатка ликвидности, а также валютный и кредитный риски. Руководство анализирует каждый из указанных рисков и вырабатывает согласованные способы управления ими (см. ниже).

Ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет Директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы, Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокий уровень дисциплины всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

(c) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Тарифы и ценовой риск

В течение 2022 и 2021 годов Группа заключила ряд долгосрочных договоров, являющихся производными инструментами, с целью управления рисками, связанными с изменением цен на товары.

В настоящее время тарифы на электричество, отопление и услуги по передаче электрической энергии, применяемые крупными дочерними предприятиями Группы, частично определяются государственными органами. Группа не может напрямую влиять или минимизировать риски, связанные с изменением тарифов.

Значительная часть производственной деятельности Группы приходится на деятельность топливно-энергетических станций, работающих на угле. Изменение цен на уголь может оказать значительное влияние на осуществление деятельности Группы. Для минимизации риска колебаний цен на уголь Группа исторически увеличила объем собственного производства угля путем приобретения угольных разрезов и лицензий в Восточной Сибири.

(ii) Процентный риск

Подверженность Группы риску изменений рыночных процентных ставок в основном связана с наличием долгосрочных долговых обязательств Группы с плавающими процентными ставками (примечание 17). Группа управляет своими процентными расходами путем проведения мониторинга изменений процентных ставок по займам.

На отчетную дату структура процентных ставок по займам Группы и Компании была следующей:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Эффективная процентная ставка %	млн долл. США	Эффективная процентная ставка %	млн долл. США
Кредиты и займы с фиксированной ставкой				
Кредиты и займы (примечание (17(a)))	0,01%-11,0%	5 904	0,01%-10,5%	2 824
		5 904		2 824
Кредиты и займы с переменной ставкой				
Кредиты и займы (примечание (17(a)))	2,86%-10,0%	7 618	0,45%-10,5%	8 019
		7 618		8 019
		13 522		10 843

В следующей таблице отражена подверженность денежных потоков процентному риску, возникшему в связи с плавающей ставкой производных инструментов, удерживаемых Группой на отчетную дату, в отношении обоснованного возможного изменения процентных ставок со всеми прочими показателями, которые остаются неизменными. Влияние на прибыль Группы до налогообложения, капитал и нераспределенную прибыль / накопленный убыток определяется как годовая величина расходов по процентам к уплате или доходов по процентам к получению в результате изменений в процентных ставках. Для всех указанных в данной отчетности периодов выполнялся аналогичный анализ.

	Увеличение/ уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Эффект на капитал за год
		млн долл. США	млн долл. США
По состоянию на 31 декабря 2022 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(76)	(61)
Базисные процентные пункты	-100	76	61
По состоянию на 31 декабря 2021 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(80)	(64)
Базисные процентные пункты	-100	80	64

(iii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы, преимущественно в долларах США, а также в рублях, украинских гривнах и евро. В основном валютный риск возникает по операциям, совершаемым в рублях, долларах США и евро.

Кредиты и займы в основном выражены в той же валюте, что и потоки денежных средств, поступающие от соответствующих операций Группы, т.е. в долларах США, а также в рублях и евро. Таким образом, достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа принимает все меры для того, чтобы соответствующая позиция, подверженная риску, не превышала допустимого уровня, для чего, при необходимости, осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу, с целью устранения краткосрочного дисбаланса, или заключает соглашения о валютных свопах.

В таблице ниже показана подверженность Группы валютному риску по признанным активам и обязательствам, выраженным в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий, к которым они относятся. Курсовые разницы, возникающие при пересчете финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности Группы, игнорируются.

млн долл. США	Долл. США к функциональной валюте рубль		Рубль к функциональной валюте долл. США		Евро к функциональной валюте долл. США		Прочие валюты к функциональной валюте долл. США	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Внеоборотные активы	–	–	86	38	21	–	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	2	914	821	219	184	60	69
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	1 378	428	148	81	684	50
Кредиты и займы	–	–	(684)	(549)	–	(19)	(1 152)	–
Резервы	–	–	(66)	(84)	–	(21)	(17)	(18)
Производные финансовые обязательства	–	–	–	(16)	–	–	–	–
Налог на прибыль	–	–	(157)	(24)	–	–	–	(1)
Долгосрочные обязательства	–	–	(46)	(1)	(3)	(6)	(2)	–
Краткосрочные облигации	–	–	(406)	(1)	–	–	(3 219)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	(1)	(514)	(1 080)	(111)	(104)	(119)	(135)
Нетто-подверженность, возникшая в связи с признанными активами и обязательствами	(1)	1	505	(468)	274	115	(3 765)	(35)

(iv) Анализ чувствительности в отношении валютного риска

В следующей таблице отражается изменение прибыли Группы до налогообложения (и накопленных убытков), а также прочего совокупного дохода, которое может возникнуть на отчетную дату, в случае если обменные курсы, которые значительно влияют на деятельность Группы, изменялись на эту дату, при условии, что прочие риски остаются неизменными.

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
		млн долл. США	млн долл. США
	Изменение обменных курсов	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Влияние на капитал за год
Обесценение доллара США к рублю	15%	76	76
Обесценение доллара США к евро	10%	27	27
Обесценение доллара США к прочим валютам	5%	(188)	(188)

	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
		млн долл. США	млн долл. США
	Изменение обменных курсов	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Влияние на капитал за год
Обесценение доллара США к рублю	15%	(70)	(70)
Обесценение доллара США к евро	10%	11	11
Обесценение доллара США к прочим валютам	5%	(2)	(2)

Результаты приведенного выше анализа представляют собой агрегированный мгновенный эффект на прибыль до налогообложения Группы и прочий совокупный доход, рассчитанные в соответствующей функциональной валюте и пересчитанные в долл. США по курсу на отчетную дату в целях представления.

Анализ чувствительности предполагает, что изменения валютных курсов применялись для переоценки тех финансовых инструментов, которые подвергают Группу валютному риску по состоянию на отчетную дату. Анализ не учитывает курсовые разницы, которые могли бы возникнуть в результате пересчета финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности Группы. Для всех указанных в данной отчетности периодов выполнялся аналогичный анализ.

(d) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при исполнении финансовых обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы заключается в поддержании достаточного уровня денежных средств и их эквивалентов, либо в обеспечении наличия доступных источников финансирования для выполнения своих операционных и финансовых обязательств.

В таблицах ниже представлены оставшиеся сроки погашения обязательств Группы по непроизводным финансовым обязательствам, существовавшие на отчетную дату, которые основаны на контрактных недисконтированных потоках денежных средств (включая процентные платежи, рассчитанные на основе контрактных ставок, а в случае плавающей ставки – на основе ставок, действовавших на отчетную дату) и наиболее ранней даты наступления обязательства по их выплате:

31 декабря 2022 г.						
Договорной недисконтированный отток денежных средств						
	В течение					Балансовая стоимость
	1 года до					
	востребования	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	
	млн долл. США					
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 998	1	–	–	1 999	1 999
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	115	–	–	–	115	115
Облигации	1 156	698	3 014	–	4 868	4 859
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	2 928	1 465	5 942	271	10 606	8 741
	6 197	2 164	8 956	271	17 588	15 714
Финансовые гарантии выданные: Максимальная гарантированная сумма	40	79	–	–	119	–
31 декабря 2021 г.						
Договорной недисконтированный отток денежных средств						
	В течение					Балансовая стоимость
	1 года до					
	востребования	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	
	млн долл. США					
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 540	–	–	–	1 540	1 540
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	103	–	–	–	103	103
Облигации	1 234	1 354	–	–	2 588	2 434
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	2 170	2 652	3 947	1 704	10 473	8 477
	5 047	4 006	3 947	1 704	14 704	12 554
Финансовые гарантии выданные: Максимальная гарантированная сумма	44	69	–	–	113	–

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года договорные обязательства Группы в отношении кредитного соглашения между Группой, ПАО «РусГидро» и БоАЗ отражены выше в раскрытии риска ликвидности исходя из оценки их максимального влияния на Группу.

(е) Кредитный риск

Группа осуществляет торговые операции только с кредитоспособными сторонними организациями. Согласно политике Группы все покупатели, которые изъявляют желание вести торговые отношения на условиях кредитования, в обязательном порядке проходят процедуры проверки и кредитную оценку. Большая часть торговой дебиторской задолженности от третьих лиц на отчетную дату представлена задолженностью ведущих мировых международных корпораций металлургической отрасли. Помимо этого, в Группе осуществляется постоянный контроль за остатками по счетам дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежных долгов является несущественным. Продукция реализуется на условиях временного сохранения права собственности на проданные товары, поэтому, в случае неплатежа, у Группы имеется обеспеченное право требования. Группа не требует выставления обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Информация о резерве по безнадежной торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 15. Денежные средства хранятся в финансовых институтах с высоким кредитным рейтингом. Степень подверженности Группы кредитному риску равна совокупному остатку финансовых активов и выданных финансовых гарантий, а также обязательств по предоставлению займов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года у Группы не было концентрации кредитного риска в рамках какого-либо одного крупнейшего клиента, но 27,0% и 12,6% от общей торговой дебиторской задолженности приходилось на пять крупнейших покупателей, соответственно.

(f) Управление риском недостаточности капитала

Целью Группы в процессе управления капиталом является сохранение способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность для формирования доходов акционеров и создания экономической выгоды для прочих заинтересованных сторон, а также поддержание оптимальной структуры капитала, необходимой для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет управление структурой капитала и соответствующим образом корректирует ее с учетом изменяющихся экономических условий. Для того, чтобы сохранять существующую структуру капитала или вносить в нее необходимые изменения, Группа может корректировать суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать акционерам капитал, выпускать новые акции или продавать активы для снижения величины обязательств.

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой структуры капитала, позволяющей сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров отслеживает рентабельность капитала, которую Группа определяет как чистую операционную прибыль, деленную на общую сумму акционерного капитала, за исключением неконтролирующих долей участия. Совет директоров также контролирует уровень дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций.

Совет Директоров стремится сохранять разумный баланс между более высокими доходами, которые можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и гарантиями, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

Изменений подхода Группы к управлению капиталом в течение года не происходило.

У Компании и ее дочерних предприятий в течение двух лет, представленных в консолидированной отчетности, имелись внешние ограничительные требования, относящиеся к капиталу.

(g) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

В ходе обычной операционной деятельности Группа может заключать договоры на покупку и на продажу с одним и тем же контрагентом. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда соответствуют критериям для их взаимозачета в отчете о финансовом положении.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	млн долл. США	млн долл. США
	Торговая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Валовые суммы	95	(112)
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	95	(112)
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(47)	47
Нетто-сумма	48	(65)

	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	
	млн долл. США	млн долл. США
	Торговая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Валовые суммы	114	(90)
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	114	(90)
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(36)	36
Нетто-сумма	78	(54)

21. Контрактные обязательства

(a) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов у Группы есть обязательства капитального характера по заключенным договорам в сумме 787 млн долл. США и 655 млн долл. США (включая НДС) соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

(b) Обязательства по закупкам

Сумма обязательств перед третьими лицами в отношении закупок глинозема, бокситов и других видов сырья и прочих закупок в 2023-2034 годы по договорам поставок составляет от 3 450 млн долл. США до 5 169 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: от 2 517 млн долл. США до 4 534 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и применимых цен.

Сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении закупок первичного алюминия, сплавов и других закупок в 2023-2030 годы по договорам поставок по составляет от 4 824 млн долл. США до 7 283 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: от 5 733 млн долл. США до 7 540 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и применимых цен.

(с) Обязательства по продажам

По расчетным оценкам сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж глинозема и других видов сырья в 2023-2034 годы составляет по состоянию на 31 декабря 2022 года от 852 млн долл. США до 1 275 млн долл. США (на 31 декабря 2021 года: от 1 187 млн долл. США до 1 596 млн долл. США), и данные обязательства будут погашены по рыночным ценам на дату поставки. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года обязательства перед связанными сторонами по продаже глинозема отсутствуют.

Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2023 году составляет по состоянию на 31 декабря 2022 года от 149 млн долл. США до 182 млн долл. США (на 31 декабря 2021 года: от 337 млн долл. США до 412 млн долл. США). Расчетная сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2023-2027 годы составляет от 5 505 млн долл. США до 8 386 млн долл. США на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: от 8 842 млн долл. США до 12 148 млн долл. США).

(d) Социальные обязательства

Группа принимает участие в работах по техническому обслуживанию и содержанию социальных объектов инфраструктуры, а также осуществляет программы социального обеспечения для своих работников. В частности, Группа участвует в строительстве и содержании жилого фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортной инфраструктуры и других объектов социальной сферы в российских регионах, где расположены производственные предприятия Группы. Затраты на финансирование социальных программ регулярно рассматриваются руководством и капитализируются или списываются по мере возникновения в соответствии с установленным порядком.

22. Условные активы и обязательства

(а) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать все более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, включая меры судебного преследования, особенно в отношении использования определенных схем проведения торговых и коммерческих сделок, которые могут применяться налогоплательщиками, но противоречить позиции налоговых органов и не соответствовать применявшимся ранее толкованиям или практике. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают позицию более жесткую и основанную на сущности операций при интерпретации и применении налогового законодательства

В дополнение к суммам налога на прибыль, предоставленным Группой, существует вероятность (хотя вероятность составляет менее 50%) доначисления сумм налогов по итогам налоговых проверок или по результатам разрешения споров с налоговыми органами. Оценка Группой совокупного максимума дополнительных сумм, которые возможны к уплате (хотя вероятность составляет менее 50%), если налоговые позиции не будут подтверждены, составляет на 31 декабря 2022 года 61 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 26 млн долл. США).

(b) Условные обязательства по охране окружающей среды

Группа, как и предприятия, на базе которых она была создана, осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, на Украине, Ямайке, в Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, где возникают определенные экологические проблемы. Государственные органы постоянно пересматривают положения законодательства по охране окружающей среды и меры по его исполнению, в связи с чем Группа периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению природоохранного законодательства. Обязательства признаются немедленно по мере их возникновения. В настоящее время не представляется возможным достоверно определить величину обязательств по природоохранным мероприятиям, которые могут возникнуть в результате принятия внесенных на рассмотрение или будущих законодательных актов или применения более жестких мер по обеспечению соблюдения существующего законодательства. С учетом существующей практики применения действующего законодательства по охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы отсутствуют вероятные обязательства в этой области, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение и результаты деятельности. Вместе с тем Группа намеревается осуществить ряд крупных инвестиционных проектов с целью повышения эффективности своей будущей природоохранной деятельности.

(c) Юридические условные обязательства

Руководство Группы регулярно проводит оценку возможного исхода претензий, судебных исков и иных разбирательств, которые возникают при осуществлении хозяйственной деятельности Группы. В отношении случаев с высокой вероятностью оттока средств из Группы создается резерв, который отражается в строке резервы в консолидированной финансовой отчетности (примечание 18(е)). На 31 декабря 2022 года сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, около 33 млн долл. США (31 декабря 2021 года: 21 млн долл. США).

(d) Прочие условные обязательства

В тех случаях, когда Группа заключает договоры финансовой гарантии в отношении задолженности связанных сторон, данные договоры рассматриваются Группой как договоры страхования и учитываются соответствующим образом. В этих случаях Группа рассматривает договоры гарантии как условные обязательства до тех пор, пока платеж в рамках данной гарантии не станет вероятным.

В сентябре 2013 года ОК РУСАЛ и ПАО «РусГидро» заключили соглашение с ЗАО «БоАЗ» о предоставлении кредитов, если последний не сможет выполнять обязательства по своим кредитным линиям. Совокупный лимит займов составляет 16,8 млрд рублей (239 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2022 года и 226 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года) и распределен между Группой и ПАО «РусГидро» в равных долях.

23. Операции со связанными сторонами

(a) Учетная политика

- (a) Лицо или его близкий член семьи является связанной стороной Группы, в случае если данное лицо:
 - (i) осуществляет контроль или совместный контроль за Группой; или
 - (ii) оказывает значительное влияние на Группу; или
 - (iii) входит в состав ключевого управленческого персонала Группы или Материнской Компании Группы.

- (b) Предприятие является связанной стороной Группы, если соблюдается какое-либо из следующих условий:
- (i) предприятие и Группа являются членами одной группы (что означает, что каждое материнское предприятие, дочернее и другое дочернее предприятие является связанной стороной другим предприятиям).
 - (ii) предприятие является ассоциированным предприятием или совместным предприятием другого предприятия (или ассоциированным предприятием или совместным предприятием, членом которой является другое предприятие);
 - (iii) оба предприятия осуществляют совместное предпринимательство с одной и той же третьей стороной;
 - (iv) одно предприятие осуществляет совместное предпринимательство с третьей стороной, а другое предприятие является ассоциированным предприятием данной третьей стороны
 - (v) предприятие представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности для сотрудников Группы либо предприятия, являющегося связанной стороной Группы.
 - (vi) предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, указанного в пункте (a);
 - (vii) лицо, указанное в пункте (a)(i), имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав ключевого управленческого персонала предприятия (или Материнской Компании предприятия);
 - (viii) предприятие или иной член Группы, в которую входит данное предприятие, предоставляет услуги ключевого управленческого персонала группе или Материнской Компании группы.

Близкими членами семьи лица являются те члены семьи, которые, как ожидается, могут влиять или находиться под влиянием этого лица в процессе взаимоотношений с предприятием.

(b) Операции со связанными сторонами

Группа осуществляет операции со связанными сторонами, большинство из которых находятся под контролем SUAL Partners Limited или ее акционеров, ассоциированных и совместных предприятий и других связанных сторон.

Продажа связанным сторонам за период раскрыта в примечании 5, торговая дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами раскрыта в примечании 15.

Приобретение сырья и услуг у связанных сторон за период:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Покупка сырья	(988)	(738)
Компании, оказывающие существенное влияние	(30)	(24)
Ассоциированные и совместные предприятия	(958)	(714)
Затраты на электроэнергию	(104)	(76)
Компании, оказывающие существенное влияние	(48)	(33)
Прочие связанные стороны	–	(1)
Ассоциированные и совместные предприятия	(56)	(42)
Прочие услуги	(30)	(111)
Прочие связанные стороны	–	–
Ассоциированные и совместные предприятия	(30)	(111)
	(1 122)	(925)

(с) Балансовые остатки связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2022 года остатки по счетам связанных сторон, включенные во внеоборотные активы, отсутствуют (на 31 декабря 2021 года: 2 млн долл. США). По состоянию на 31 декабря 2022 года в состав долгосрочных обязательств включены остатки связанных сторон, являющихся ассоциированными и совместными предприятиями, в размере 16 млн долл. США (на 31 декабря 2021 года: 14 млн. долл. США).

(d) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено суммами краткосрочных вознаграждений и составило 18 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 6 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 26 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 10 млн долл. США).

24. События после отчетной даты

В феврале 2023 года ОК РУСАЛ заключила с российским банком новую кредитную линию на общую сумму до 4,4 млрд долл. США со сроком погашения 24 декабря 2027 года. 3 февраля 2023 года средства в размере 15,8 млрд китайских юаней были выбраны под 4,75% и частично использованы для рефинансирования основной суммы долга по существующей задолженности перед российским банком.

8 февраля 2023 года в соответствии с внеочередным решением держателей облигаций ОК РУСАЛ погасила еврооблигации с купоном 4,85% перед держателями еврооблигаций через НРД и других российских депозитариев, являющихся прямыми участниками НРД, на сумму 418 млн долл. США. Погашение облигаций держателям, владеющим еврооблигациями через иностранные клиринговые и расчетные системы, будет произведено в соответствии с условиями внеочередного решения держателей облигаций.

В феврале 2023 года Высший антикоррупционный суд Украины принял решение о передаче права собственности на ООО «Николаевский глиноземный завод» в пользу правительства Украины. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску руководство Группы планирует подать апелляцию на решение суда. В связи с развитием геополитической ситуации балансовая стоимость активов ООО «Николаевский глиноземный завод» была списана по состоянию на 31 декабря 2022 года.

25. Расчетные оценки и профессиональные суждения

Группа определила следующие значимые принципы учетной политики, в соответствии с которыми применяются существенные профессиональные суждения, оценки и допущения, и где фактические результаты могут отличаться от этих оценок при различных допущениях и условиях и могут оказывать существенное влияние на финансовые результаты, которые будут отражены в отчете о финансовом положении в будущих периодах.

Основные средства – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политикой Группы, каждый актив или единица, генерирующая денежные средства, оценивается в каждом отчетном периоде с целью выявления наличия признаков обесценения. При наличии признаков обесценения проводится оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в сумме, в которой балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, оценивается по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости использования.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, полученную от продажи актива в ходе выполнения операции на рыночных условиях между осведомленными сторонами, желающими совершить данную операцию, и, как правило, оценивается как приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые, как ожидается, могут возникнуть в результате продолжительного использования актива, включая перспективы расширения и возможного списания.

Стоимость использования это стоимость актива, рассчитанная путем дисконтирования будущих денежных потоков от использования актива с учетом затрат на его ликвидацию. Приведенная стоимость определяется с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, скорректированной на величину риска, присущего данному активу. Будущие потоки денежных средств оцениваются на основании ожидаемого объема производства и продаж, цен на товары (с учетом текущих цен и цен предыдущих периодов, динамики цен и связанных с ними факторов), резервов (см. ниже «Оценка запасов»), операционных расходов, расходов на рекультивацию и восстановление, а также будущих капитальных расходов. В соответствии с учетной политикой оценки и допущения руководства подвержены риску и неопределенности; таким образом, существует вероятность того, что изменения обстоятельств могут внести изменения в ожидаемые показатели, которые могут оказывать влияние на возмещаемую сумму активов. В таких случаях балансовая стоимость активов может обесцениться, а сумма обесценения признается в прибыли или убытке.

Основные средства – гидроэнергетические активы – справедливая стоимость

В соответствии с учетной политикой Группы гидроэнергетические активы учитываются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится на регулярной основе с целью подтверждения того, что балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости актива на конец отчетного периода.

Для определения амортизированной стоимости замещения выполняется анализ оценки преимущественно с использованием затратного подхода. В соответствии с данным подходом рассматриваются расходы на воспроизводство или замещение основных средств, скорректированных на сумму физического износа, функционального и экономического устаревания.

Учетная политика Группы предписывает необходимость использования оценок и допущений в отношении как затрат, так как не существует активного рынка для активов такого типа, так и макроэкономических показателей для оценки экономического устаревания, которые подвержены риску и неопределенности. Таким образом, существует вероятность того, что изменения обстоятельств изменят показатели, которые могут оказать влияние на справедливую стоимость гидроэнергетических активов. В таких случаях справедливая стоимость гидроэнергетических активов может быть уменьшена с соответствующим уменьшением резерва по переоценке через прочий совокупный доход.

Запасы – чистая стоимость реализации

Группа признает списание запасов, основываясь на оценке чистой стоимости реализации запасов. Списание запасов производится, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что чистая стоимость реализации меньше их себестоимости. Определение чистой стоимости реализации требует применения профессиональных суждений и расчетных оценок. Если ожидаемая стоимость отличается от первоначальных оценок, расхождение окажет влияние на балансовую стоимость запасов и списание запасов, отраженное в отчете о прибылях и убытках за те периоды, когда оценочное значение было изменено.

Гудвил – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политики Группы, гудвил распределяется между операционными сегментами Группы до агрегированных сегментов, так как они представляют самый низкий уровень по Группе, на котором гудвил контролируется для целей внутреннего управления и ежегодно тестируется на обесценение по состоянию на 31 декабря путем подготовки оценки возмещаемой стоимости. Возмещаемая сумма оценивается как стоимость использования бизнес-сегментов.

Для оценки возмещаемой стоимости гудвила применяются принципы, аналогичные принципам оценки основных средств, рассмотренные выше.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия – возмещаемая стоимость

В соответствии с принципами учетной политики Группы, каждая инвестиция в ассоциированное или совместное предприятие оценивается каждый отчетный период с целью определения наличия признаков обесценения после применения метода долевого участия. При наличии каких-либо признаков, проводится оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в том объеме, в котором балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму. Возмещаемая стоимость инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия оценивается по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости использования.

Для оценки возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия применяются принципы, аналогичные принципам оценки основных средств, рассмотренные выше. В дополнение к вышеуказанному Группа может также оценить будущие потоки денежных средств, ожидаемые от дивидендов, которые должны быть получены от инвестиций, если данная информация доступна и считается надежной.

Судебные разбирательства

Группа может быть вовлечена в судебные разбирательства в процессе осуществления обычной операционной деятельности. Если руководство Группы полагает, что существует вероятность того, что судебные разбирательства могут привести к выплате компенсации третьим сторонам, признается соответствующий резерв на оцененную сумму, ожидаемую к выплате. Если руководство полагает, что существуют вероятность того, что судебные разбирательства не приведут к выплате компенсации третьим сторонам или если, в редких случаях, когда невозможно дать достаточно надежную оценку сумме, ожидаемой к выплате, резерв под возможную задолженность по судебным разбирательствам не создается, однако такие обстоятельства и неопределенности раскрываются в составе условных обязательств.

Оценка вероятности исхода судебных разбирательств и сумма потенциальных обязательств содержит значительную долю профессионального суждения. Поскольку законодательство и нормативно-правовые акты во многих странах ведения бизнеса Группы продолжают развиваться, особенно в областях налогообложения, прав недропользования и охраны окружающей среды, неопределенность в отношении урегулирования судебных разбирательств в них выше, чем в странах с более развитой правовой и нормативной базой.

Резерв на восстановление и рекультивацию

В соответствии с учетной политикой Группы резерв на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель признается, если существует правовое обязательство или обязательство, вытекающее из практики, по демонтажу активов и восстановлению площадей. Признанный резерв представляет собой наиболее точную оценку руководством приведенной стоимости будущих расходов на восстановление. При определении суммы резерва на восстановление и рекультивацию земель применяются существенные профессиональные допущения и оценки, связанные с такими факторами неопределенности как: изменения соответствующей нормативно-правовой базы; масштабы возможного загрязнения, а также период, объем и стоимость необходимых восстановительных и реабилитационных мероприятий. Эти неопределенности могут привести к возникновению фактических будущих расходов, отличных от сумм, предоставленных на данный момент.

Резерв, признанный в отношении каждого участка, периодически проверяется и обновляется на основании фактов и обстоятельств, доступных на момент пересмотра. Изменения предполагаемых будущих расходов по действующим объектам отражаются в отчете о финансовом положении путем корректировки активов и резервов по восстановлению и рекультивации. Такие изменения приводят к изменению амортизации и процентных начислений в будущих периодах. Изменения ожидаемых затрат в отношении закрытых участков признаются незамедлительно в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Принципы учетной политики в части налогообложения требуют от руководства использования профессиональных суждений при оценке необходимости признания отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, в том числе активы, возникшие в результате переноса убытков на будущие периоды, убытки по капиталовложениям и временные разницы признаются в том случае, если существует высокая вероятность их возмещения, что зависит от получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства от временных разниц по инвестициям, связанных преимущественно с нераспределенной прибылью в зарубежных налоговых юрисдикциях признаются, если инвестор не имеет возможности определять дивидендную политику и распределения накопленных прибылей не ожидается.

Допущения в отношении получения в будущих периодах налогооблагаемой прибыли и дивидендов зависят от оценок руководством будущих денежных потоков. Они зависят от оценок объемов производства продукции и ее продаж в будущих периодах, товарных цен, объемов запасов, операционных расходов, расходов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель, капиталовложений будущих периодов, выплат дивидендов и иных операций по управлению капиталом. В части применения положений действующего законодательства по налогу на прибыль также требуется использование профессиональных допущений. На эти расчетные оценки и допущения оказывают влияние риски и неопределенность, поэтому существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах приведут к изменению ожидаемых результатов, что, соответственно, может повлиять на величину отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, а также на величину прочих налоговых убытков и еще не признанных временных разниц. В таких обстоятельствах может возникнуть необходимость в корректировке части или всей величины балансовой стоимости признанных отложенных налоговых активов и обязательств, что приведет к соответствующему начислению в отчете о прибылях и убытках.

Как правило, Группа отражает в отчетности расходы по налогу на прибыль текущего периода в соответствии с принятой политикой налогового учета (или политики, которая будет принята) на основании данных налоговой декларации. Когда достаточно велика вероятность того, что по результатам проверки принятой Группой политики налогового учета налоговые органы произведут доначисление налогов, Группа, после тщательной оценки, признает в составе расходов по уплате налогов резерв в размере возможной суммы доначисленных налогов, включая все пени и штрафы.

Оценка запасов

Запасы представляют собой оценку количества продукта, которое может быть экономически и юридически исключено из состава собственности Группы. Для подсчета запасов необходимы профессиональные суждения и оценки в отношении ряда геологических, технических и экономических факторов, включая количество, качество, методы добычи/производства, скорость извлечения, расходы на производство, транспортные расходы, спрос и цены на товары, обменные курсы.

Группа определяет запасы железной руды согласно положениям Кодекса отчетности о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах, изданного в сентябре 1999 года, известного как Кодекс «JORC». Согласно Кодексу «JORC», для расчета запасов требуется применение обоснованных допущений в отношении инвестиций.

Оценка объема и/или категории запасов требует определения размера, формы и глубины залегания руды путем выполнения анализа геологических данных, например, образцы бурения. Данный процесс может потребовать комплексных и сложных геологических суждений и расчетов для интерпретации данных.

Поскольку экономические допущения, используемые для оценки запасов, меняются от периода к периоду, а также в процессе эксплуатации появляются дополнительные геологические данные, оценки запасов могут меняться от периода к периоду.

Изменения учитываемых запасов могут оказать влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы различными способами, включая следующие:

- балансовая стоимость актива может быть подвержена влиянию в связи с изменениями оцененных будущих потоков денежных средств.
- устаревание, отраженное в составе прибыли или убытка, может измениться, если данные расходы определены в отношении единиц производственной базы или при изменении сроков полезного использования.
- резервы на вывод объектов из эксплуатации и на восстановление участка и окружающей среды могут изменяться, если изменения в запасах влияют на сроки или суммы расходов перечисленных резервов.

Расходы на разведку и оценку

В соответствии с учетной политикой Группы в части расходов на разведку и оценку определенные статьи расходов капитализируются для той области, где существует вероятность того, что они будут возмещаться за счет будущей эксплуатации или продажи, или в случае, если деятельность будет находиться на стадии, позволяющей выполнить разумную оценку существования запасов. В соответствии с учетной политикой необходимо применение профессиональных суждений и оценок в отношении будущих событий и обстоятельств, в частности, на предмет того, может ли осуществляться экономически рациональная деятельность по добыче. Любые оценки и допущения могут изменяться по мере поступления новой информации. Если после капитализации расходов согласно учетной политики формируется суждение о том, что возмещение расходов является маловероятным, соответствующая капитализированная сумма списывается в прибыль или убыток.

Расходы на разработку

Осуществление деятельности по разработке начинается после одобрения проекта на соответствующем уровне руководства. Руководством применяется суждение при определении того, когда проект будет находиться на этапе, на котором существуют возмещаемые запасы и разработка может быть одобрена. Для формирования подобных суждений необходимы определенные оценки и допущения, аналогичные тем, которые описаны выше в отношении капитализированных расходов на разведку и оценку. Любая из данных оценок или допущений может изменяться по мере возникновения новой информации. Если после начала осуществления деятельности по разработке формируется суждение, указывающее на то, что актив обесценивается, соответствующая сумма будет списана в прибыль или убыток.

Планы установленных и прочих пенсионных выплат

Согласно планам установленных пенсионных выплат, расходы по данным выплатам, отраженные в составе прибыли или убытка, включают стоимость текущих и прошлых услуг работников, процентные расходы по обязательствам в отношении установленных выплат и влияние ограничений или расчетов за вычетом ожидаемой доходности активов плана. Соответственно, актив или обязательство признаются в отчете о финансовом положении на основании приведенной стоимости установленных обязательств, за вычетом непризнанной стоимости прошлых услуг работников и справедливой стоимости активов плана.

Учетная политика требует от руководства формирования суждений в отношении характера выплат, предоставленных согласно плану и, следовательно, определение классификации каждого плана. Согласно планам установленных пенсионных выплат, требуются оценки и допущения руководства в части будущих доходов по классам активов плана, изменений будущих вознаграждений, темпов выбытия персонала, административных расходов, изменений выплат, ставок инфляции, обменных курсов, предполагаемого срока службы и оставшегося периода оказания услуг работниками. При формировании оценок и допущений руководство учитывает рекомендации внешних консультантов, например, актуариев. Если реальный опыт отличается от данных оценок, актуарные прибыли и убытки признаются непосредственно в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату для определения признаков обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается на каждую отчетную дату.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные средства, представляет собой наименьший идентифицированный актив, генерирующий потоки денежных средств в значительной степени независимые от других групп активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: стоимости использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете стоимости использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвил, который формирует часть балансовой стоимости инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие, не признается отдельно и, следовательно, не тестируется на обесценение по отдельности. Вся сумма инвестиций, напротив, тестируется на обесценение как отдельный актив при наличии объективного доказательства того, что инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие могут быть обесцененными.

26. Существенные дочерние предприятия

В данную консолидированную финансовую отчетность включены следующие существенные предприятия Группы:

Наименование	Место регистрации и осуществления деятельности	Основной вид деятельности	Доля владения и участия в капитале на 31 декабря	
			2022 г.	2021 г.
ОК РУСАЛ				
«Объединенная компания РУСАЛ» МКПАО	Российская Федерация	Холдинговая компания	56,9%	56,9%
Compagnie Des Bauxites De Kindia S.A.	Гвинея	Добыча боксита	100,0%	100,0%
Friguia SA	Гвинея	Глинозем	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Ачинск»	Российская Федерация	Глинозем	100,0%	100,0%
ООО «Николаевский глиноземный завод»	Украина	Глинозем	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Бокситогорский глинозем»	Российская Федерация	Глинозем	100,0%	100,0%

Наименование	Место регистрации и осуществления деятельности	Основной вид деятельности	Доля владения и участия в капитале на 31 декабря	
			2022 г.	2021 г.
Eurallumina SpA	Италия	Глинозем	100,0%	100,0%
ПАО «РУСАЛ Братск»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Красноярск»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Новокузнецк»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Саяногорск»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
ООО «РУСАЛ Ресал»	Российская Федерация	Обработка	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ САЯНАЛ»	Российская Федерация	Производство фольги	100,0%	100,0%
ЗАО «РУСАЛ АРМЕНАЛ»	Армения	Производство фольги	100,0%	100,0%
ООО «РУС-Инжиниринг»	Российская Федерация	Ремонт и техническое обслуживание	100,0%	100,0%
АО «Русский алюминий»	Российская Федерация	Холдинговая компания	100,0%	100,0%
Rusal Global Management B.V.	Нидерланды	Управляющая компания	100,0%	100,0%
АО «Объединенная компания РУСАЛ – Торговый дом»	Российская Федерация	Торговля	100,0%	100,0%
RS International GmbH	Швейцария	Торговля	100,0%	100,0%
Rusal Marketing GmbH	Швейцария	Торговля	100,0%	100,0%
RTI Limited	Джерси	Торговля	100,0%	100,0%
Alumina & Bauxite Company Limited	Британские Виргинские острова	Торговля	100,0%	100,0%
АО «Боксит-Тимана»	Российская Федерация	Добыча боксита	100,0%	100,0%
АО «Северо-Уральский бокситовый рудник»	Российская Федерация	Добыча боксита	100,0%	100,0%
АО РУСАЛ Урал	Российская Федерация	Производство первичного алюминия и глинозема	100,0%	100,0%
ООО «СУАЛ-ПМ»	Российская Федерация	Производство алюминиевых пудр	100,0%	100,0%
АО «Кремний»	Российская Федерация	Производство кремния	100,0%	100,0%
ООО «РУСАЛ-Кремний-Урал»	Российская Федерация	Производство кремния	100,0%	100,0%
UC RUSAL Alumina Jamaica Limited	Ямайка	Глинозем	100,0%	100,0%
Kubikenborg Aluminium AB	Швеция	Производство алюминия	100,0%	100,0%
RFCL Limited (ранее RFCL S.ar.l)	Кипр (ранее Люксембург)	Финансовые услуги	100,0%	100,0%
МКООО АКТИВИУМ	Российская Федерация	Холдинговая и инвестиционная компания	100,0%	100,0%
Aughinish Alumina Ltd	Ирландия	Глинозем	100,0%	100,0%
ООО «РУСАЛ Энерго»	Российская Федерация	Электроэнергия	100,0%	100,0%
Limerick Alumina Refining Ltd.	Ирландия	Глинозем	100,0%	100,0%
АО «РУСАЛ Менеджмент»	Российская Федерация	Управляющая компания	100,0%	100,0%
ООО «РУСАЛ Тайшет»	Российская Федерация	Производство алюминия	100,0%	100,0%
ОК РУСАЛ Анодный завод ООО RUSAL Products GmbH	Российская Федерация	Аноды	100,0%	100,0%
ООО «Литейно-механический завод «СКАД»	Швейцария	Торговля	100,0%	100,0%
ООО «ПГЛЗ»	Российская Федерация	Прочая алюминиевая продукция	75,0%	75,0%
ООО «ПГЛЗ»	Российская Федерация	Глинозем	99,9%	99,9%
Энергетический сегмент				
МКООО ЭН+ХОЛДИНГ				
(ранее Эн+ Холдинг Лимитед)	Российская Федерация	Холдинговая компания	100,0%	100,0%
АО «Евросибэнерго»	Российская Федерация	Управляющая компания	100,0%	100,0%
АО «Красноярская ГЭС»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	100,0%
ООО «МАРЭМ+»	Российская Федерация	Торговля электроэнергией	100,0%	100,0%
ПАО «Иркутскэнерго»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	98,0%
ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Российская Федерация	Передача и распределение электроэнергии	53,8%	53,4%
ООО «Евросибэнерго – Гидрогенерация»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	100,0%
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	99,0%
ООО «ЕвроСибЭнерго-инжиниринг»	Российская Федерация	Инжиниринговые услуги	100,0%	100,0%
ООО «Компания «Востсибуголь»	Российская Федерация	Производство угля	100,0%	98,0%
ООО «Разрез Черемховуголь»	Российская Федерация	Производство угля	100,0%	98,0%

Номинальные доли владения, отраженные в таблице выше, соответствуют эффективным долям владения за исключением ОК РУСАЛ, в которой Материнской Компании принадлежит 56,88%.