



ЭН+ ГРУП МКПАО

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Перевод консолидированной финансовой отчетности МКПАО ЭН+ ГРУП за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.

Пояснения к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ЭН+ ГРУП МКПАО за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 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 изменениях в капитале	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	15

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 ЭН+ ГРУП МКПАО и его дочерних предприятий.

Руководство осведомлено, что несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 30 марта 2022 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

Владимир Кирюхин

ЭН+ ГРУП МКПАО

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 2021 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале 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 2021 г., а также его 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. 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 сальдо основных средств по отношению к консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений и оценок, лежащих в основе анализа обесценения и принятых руководством. Текущие глобальные рыночные условия, включая колебания цен алюминия на Лондонской бирже металлов, рыночных премий и закупочных цен алюминия, их долгосрочные прогнозы, 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 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. Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке к проведению анализа 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.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 24 «События после отчетной даты» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что развитие геополитической напряженности, связанной с событиями на Украине, и введенные санкции некоторых стран оказали и могут в будущем оказать существенное влияние на экономику Российской Федерации, а также деятельность Группы. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 24 марта 2021 г.

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 Комитета по аудиту и рискам 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.

Комитет по аудиту и рискам Совета Директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной 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 Комитетом по аудиту и рискам Совета 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 Комитету по аудиту и рискам Совета 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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту и рискам 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,
действующий от имени ООО «Эрнст энд Янг»
на основании доверенности б/н от 1 марта 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21906108270)

30 марта 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» 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, оф. 34.

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Выручка	5	14 126	10 356
Себестоимость		(9 174)	(7 808)
Валовая прибыль		4 952	2 548
Коммерческие расходы		(708)	(545)
Общие и административные расходы		(861)	(775)
Обесценение внеоборотных активов		(267)	(58)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(218)	(160)
Результат от операционной деятельности		2 898	1 010
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	1 802	971
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированные компании	13	492	—
Финансовые доходы	8	87	160
Финансовые расходы	8	(1 141)	(1 016)
Прибыль до налогообложения		4 138	1 125
Расходы по налогу на прибыль	10	(604)	(109)
Прибыль за отчетный год		3 534	1 016
Чистая прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Материнской Компании		2 142	684
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	1 392	332
Прибыль за отчетный год		3 534	1 016
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	9	4,264	1,320

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-101, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Прибыль за отчетный год		3 534	1 016
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarная прибыль/(убыток) по планам			
вознаграждения работников по выходу на пенсию	18(b)	(4)	3
Переоценка внеоборотных активов	11(e)	—	230
Налог	10(c)	—	(46)
		(4)	187
<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		25	(210)
Курсовые разницы от пересчета инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	21	(667)
Изменение справедливой стоимости хеджирования денежных потоков	19	(28)	(53)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		—	(1)
		631	(931)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год за вычетом налогов		627	(744)
Общий совокупный доход за отчетный год		4 161	272
Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся:			
Акционерам Материнской Компании		2 488	405
Держателям неконтролирующих долей	16(g)	1 673	(133)
Общий совокупный доход за отчетный год		4 161	272

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-101, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		31 декабря	
	Приме- чение	2021 г.	2020 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	10 117	9 577
Гудвил и нематериальные активы	12	2 199	2 181
Доля участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	13	4 028	3 832
Отложенные налоговые активы	10(b)	150	244
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15(f)	316	75
Производные финансовые активы	19	22	20
Прочие внеоборотные активы	15(e)	258	133
Итого внеоборотных активов		17 090	16 062
Оборотные активы			
Запасы	14	3 731	2 339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	2 655	1 431
Краткосрочные инвестиции		131	237
Производные финансовые активы	19	120	30
Денежные средства и их эквиваленты	15(d)	2 330	2 562
Итого оборотных активов		8 967	6 599
Итого активов		26 057	22 661
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		2 945	2 902
Прочие резервы		153	169
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(5 561)	(5 923)
Накопленные убытки		(892)	(3 122)
Итого капитала, причитающегося акционерам Материнской Компании		5 775	3 156
Неконтролирующая доля	16(g)	4 536	2 909
Итого собственного капитала		10 311	6 065
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	8 174	10 215
Отложенные налоговые обязательства	10(b)	1 064	1 139
Резервы – долгосрочная часть	18	485	518
Производные финансовые обязательства	19	61	28
Прочие долгосрочные обязательства		113	121
Итого долгосрочных обязательств		9 897	12 021
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	2 737	2 173
Резервы – краткосрочная часть	18	161	89
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	2 806	2 156
Производные финансовые обязательства	19	145	157
Итого краткосрочных обязательств		5 849	4 575
Итого собственного капитала и обязательств		26 057	22 661

Показатели консолидированного отчета финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-101, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный год		3 534	1 016
Корректировки:			
Амортизация	11, 12	822	781
Обесценение внеоборотных активов		267	58
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	8	33	(98)
Убыток от выбытия основных средств	6	5	12
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	13	(1 802)	(971)
Прибыль от частичного выбытия инвестиций в ассоциированные компании	13	(492)	—
Расход по процентам	8	709	788
Доход по процентам	8	(65)	(61)
Дивидендный доход	8	(22)	(1)
Расход по налогу на прибыль	10	604	109
Обесценение / (восстановление обесценения) запасов		24	3
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6	65	10
Резервы по судебным искам		10	10
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	352	226
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		47	—
Прочие финансовые расходы		—	(2)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		4 091	1 884
Уменьшение запасов		(1 373)	212
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(455)	166
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		434	(146)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		2 697	2 116
Налог на прибыль уплаченный	10(f)	(529)	(226)
Денежные потоки от операционной деятельности		2 168	1 890

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-101, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		Год, закончившийся 31 декабря	
	Примечание	2021 г.	2020 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Инвестиционная деятельность			
Поступления от выбытия основных средств		20	19
Приобретение основных средств		(1 485)	(1 108)
Приобретение нематериальных активов		(28)	(20)
Денежные средства, уплаченные за инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(291)	—
Прочие инвестиции		39	(198)
Проценты полученные		63	56
Дивиденды от ассоциированных компаний и совместных предприятий		620	1 170
Дивиденды от финансовых активов		34	4
Выручка от выбытия ассоциированных компаний		1 421	—
Возврат взносов / (взносы в совместные предприятия)		(9)	1
Приобретение дочерних компаний		(99)	(1)
Изменение остатка денежных средств, ограниченных к использованию		—	—
Потоки денежных средств (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности		285	(77)
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		2 881	3 040
Возврат заемных средств		(4 474)	(1 813)
Приобретение собственных акций		—	(1 579)
Приобретение неконтролирующих долей	16(a)	(44)	—
Проценты уплаченные		(703)	(779)
Плата за реструктуризацию долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций		(36)	(26)
Погашение производных финансовых инструментов		(315)	(215)
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(2 691)	(1 372)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(238)	441
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию		2 549	2 265
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		17	(157)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года, за исключением денежных средств, ограниченных к использованию	15(d)	2 328	2 549

Денежные средства, ограниченные к использованию, составили 2 млн долл. США и 13 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов, соответственно.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-101, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн долл. США

	Капитал, причитающийся акционерам Материнской Компании									
	Эмиссион- ный доход	Собственные акции	Добавоч- ный капитал	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накоплен- ные убытки	Итого	Неконтро- лирующие доли	Итого капитала
Остаток на 1 января 2020 г.	1 516	–	9 193	2 722	198	(5 493)	(3 806)	4 330	3 042	7 372
Совокупный доход										
Прибыль за отчетный год	–	–	–	–	–	–	684	684	332	1 016
Прочий совокупный (расход)/доход за отчетный год	–	–	–	180	(29)	(430)	–	(279)	(465)	(744)
Переоценка гидроэнергетических активов по состоянию на 31 декабря 2020 г. (16(f), 11(e))	–	–	–	225	–	–	–	225	5	230
Налог (10(c))	–	–	–	(45)	–	–	–	(45)	(1)	(46)
Прочий совокупный убыток	–	–	–	–	(29)	(430)	–	(459)	(469)	(928)
Итого совокупного дохода за отчетный год	–	–	–	180	(29)	(430)	684	405	(133)	272
Операции с собственниками										
Приобретение собственных акций (1(a))	–	(1 579)	–	–	–	–	–	(1 579)	–	(1 579)
Итого операций с собственниками	–	(1 579)	–	–	–	–	–	(1 579)	–	(1 579)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	1 516	(1 579)	9 193	2 902	169	(5 923)	(3 122)	3 156	2 909	6 065
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	–	–	–	–	(16)	362	–	346	281	627
Итого совокупного дохода за текущий год	–	–	–	–	(16)	362	2 142	2 488	1 673	4 161
Операции с собственниками										
Доля прибыли ассоциированных компаний в капитале	–	–	–	–	–	–	73	73	56	129
Изменение эффективной доли участия в дочерних предприятиях (16(a)(i))	–	–	–	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

Показатели консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 15-101, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие положения

(a) Организация

ЭН+ ГРУП МКПАО (далее «Материнская Компания») была образована в форме компании с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов 30 апреля 2002 года под именем «Baufinanz Limited». 24 декабря 2003 года Материнская Компания зарегистрировала изменение своего юридического названия на «Sibir Power Metal 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 (ЭН+ ГРУП МКПАО). Юридический адрес Материнской Компании на 31 декабря 2021 года: 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 Котировальный список Первого уровня как ценные бумаги, допущенные к торгам на Московской бирже.

Компания ЭН+ ГРУП МКПАО является материнской компанией вертикально интегрированной группы по производству алюминия и электроэнергии, участвующей в производстве алюминия, выработке и распределении электроэнергии и другой деятельности (вместе с Материнской Компанией именуемые «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2021 года Олег Дерипаска фактически контролирует и осуществляет право голоса в отношении 35% голосующих акций Материнской Компании и соблюдает условие о не превышении прямой или косвенной доли владения более чем 44,95% акций Материнской Компании.

Прочими существенными акционерами на 31 декабря 2021 являются:

	Владение акциями	Право голоса
Дочерние компании	21,37%	7,04%
Citi (Nominees), включая	12,79%	12,79%
Glencore Group Funding Limited	10,55%	10,55%
Прочие акционеры	20,89%	11,70%
Независимые доверительные управляющие	—	33,47%

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.

(b) Деятельность

Группа является ведущим вертикально интегрированным производителем алюминия и электроэнергии, объединяющей 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.

С 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели и постепенно расширили экономические санкции против ряда российских физических и юридических лиц. Введение санкций привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать трудности с доступом к международным фондовым рынкам и рынкам ссудного капитала и, соответственно, стать более зависимыми от финансирования их деятельности со стороны российских государственных банков. Влияние введенных и дополнительных будущих санкций в долгосрочной перспективе оценить трудно. Пандемия коронавируса COVID-19 еще больше усилила неопределенность в деловой среде (примечание 1(е)).

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния действующих условий осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации, Украине, Ямайке и 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 Объединенная Компания «РУСАЛ» (с 25 сентября 2020 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 права на имущество Материнской Компании и ее дочерних компаний, 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 Группе 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.

(e) COVID-19

В течение 2021 года российская и мировая экономики продолжили процесс восстановления после пандемии вследствие увеличения деловой активности и благодаря определенным мерам государственной поддержки. Вместе с тем, на дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа тщательно отслеживает распространение COVID-19 и принимает ряд мер по снижению связанных с ним операционных рисков.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) 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 досрочно не применила новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Следующие измененные стандарты вступили в силу 1 января 2021 года: Реформа базовой процентной ставки – Этап 2: Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16.

Поправки предусматривают временные послабления, которые учитывают последствия для финансовой отчетности при переходе с текущих межбанковских ставок (IBOR) на альтернативные безрисковые ставки (RFR). Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена использовать упрощения практического характера в будущих периодах, если они станут применимыми.

(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»;
- Примечания к «Концептуальным основам» – Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- «Основные средства: поступления в процессе подготовки ОС для использования» – Поправки к МСФО (IAS) 16;
- «Обременительные договоры» – «затраты на выполнение договора» – Поправки к МСФО (IAS) 37;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочернее предприятие, впервые применяющее МСФО (IFRS) 1;
- «Определение бухгалтерских оценок» – Поправки к МСФО (IAS) 8;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – Комиссионное вознаграждение, включаемое в «10-процентный» тест при прекращении признания финансовых обязательств;
- «Раскрытие информации об учетной политике» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности».

Ожидается, что эти поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных

В январе 2020 года Совет по МСФО опубликовал поправки МСФО (IAS) 1 к пунктам 69-76, уточняющие требования к классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют:

- Что подразумевается под правом отсрочить урегулирование обязательства.
- Что право на отсрочку должно существовать на дату окончания отчетного периода.
- Что классификация не зависит от вероятности того, планирует ли предприятие воспользоваться правом на отсрочку.
- Что, если производный финансовый инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

Поправки обязательны для применения для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на текущую практику.

(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 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 2020 года.

(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 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 Группы. 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 Группы.

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 контролирующих и неконтролирующих 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 (примечания 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, включающей 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

(a) 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 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.* Металлургический сегмент включает ОК РУСАЛ, раскрытие информации в котором основано на публичной финансовой отчетности ОК РУСАЛ. Все корректировки в отношении ОК РУСАЛ, включая корректировки, связанные с разными сроками первого применения МСФО, включены в столбец «Корректировки».

Энергетические активы ОК РУСАЛ включены в металлургический 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 осуществляет контроль за результатами, активами и обязательствами, а также денежными потоками каждого отчетного сегмента исходя из следующего:

- Активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы.
- 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 определенный 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 определенных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.
- Скорректированная EBITDA за любой период 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 2021 года

млн долл. США

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Металлургический	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 износа и убытков от выбытия основных средств)	(9 101)	(1 966)	933	(10 134)
Скорректированный EBITDA	2 893	1 172	(73)	3 992
Износ и 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 убытках от обесценения зависимых 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	(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
Инвестиции в металлургический 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 к оплате	3 649	1 404	(218)	4 835
Кредиты и займы	6 733	4 178	–	10 911
Итого обязательств сегмента	10 382	5 582	(218)	15 746
Итого капитала по сегменту	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)
Прочие инвестиции	(50)	89	–	39
млн долл. США	Металлурги- ческий	Энергетический	Корректировки	Итого
Дивиденды, полученные от зависимых 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 и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(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)

Год, закончившийся 31 декабря 2020 года

млн долл. США

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Металлургический	Энергетический	Корректировки	Итого
<i>Выручка от внешних покупателей и заказчиков</i>	8 440	1 916	—	10 356
Первичный алюминий и сплавы	6 969	—	—	6 969
Глинозем и бокситы	534	—	—	534
Полуфабрикаты и фольга	381	166	—	547
Электроэнергия	60	1 109	—	1 169
Теплоэнергия	39	387	—	426
Прочее	457	254	—	711
<i>Выручка от операций между сегментами</i>	126	781	(907)	—
Итого выручки по сегментам	8 566	2 697	(907)	10 356
Операционные расходы (без учета износа и убытков от выбытия основных средств)	(7 695)	(1 704)	904	(8 495)
Скорректированный EBITDA	871	993	(3)	1 861
Износ и амортизация	(570)	(214)	3	(781)
Убыток от выбытия основных средств	(13)	1	—	(12)
Обесценение внеоборотных активов	(9)	(49)	—	(58)
Результаты от операционной деятельности	279	731	—	1 010
Доля в прибыли зависимых компаний и совместных предприятий	976	(5)	—	971
Чистый расход по процентам	(431)	(298)	—	(729)
Чистые прочие финансовые расходы	(108)	(19)	—	(127)
Прибыль до налогообложения	716	409	—	1 125
Расход по налогу на прибыль	43	(152)	—	(109)
Прибыль за год	759	257	—	1 016
Увеличение внеоборотных активов сегмента в течение года	(987)	(262)	7	(1 242)

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	11 327	5 632	(692)	16 267
Инвестиции в металлургический сегмент	–	4 595	(4 595)	–
Денежные средства и их эквиваленты	2 229	333	–	2 562
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3 822	10	–	3 832
Итого активов сегмента	17 378	10 570	(5 287)	22 661
Обязательства сегмента, исключая кредиты, займы и облигации к оплате	3 043	1 340	(175)	4 208
Кредиты и займы	7 792	4 596	–	12 388
Итого обязательств сегмента	10 835	5 936	(175)	16 596
Итого капитала по сегменту	6 543	4 634	(5 115)	6 065
Итого капитала и обязательств сегмента	17 378	10 570	(5 287)	22 661
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Денежные потоки от операционной деятельности	1 091	805	(6)	1 890
Денежные потоки от / (использованные в) инвестиционной деятельности	128	(211)	6	(77)
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(897)	(237)	6	(1 128)
Прочие инвестиции	(191)	(7)	–	(198)
Дивиденды от совместно контролируемых предприятий и других ассоциированных компаний	1 170	–	–	1 170
Проценты полученные	26	30	–	56
Прочая инвестиционная деятельность	20	3	–	23
млн долл. США	Металлурги- ческий	Энергетический	Корректировки	Итого
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(694)	(678)	–	(1 372)
Проценты уплаченные	(465)	(314)	–	(779)
Плата за реструктуризацию долга и прочие расходы, связанные с выпуском акций	(12)	(14)	–	(26)
Расчеты по производным финансовым инструментам	(215)	–	–	(215)
Прочая финансовая деятельность	(2)	(350)	–	(352)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	525	(84)	–	441

(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 и на Украине. 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 Северной и Южной Америке Группа управляет одним производственным предприятием на Ямайке, одним в Гайане, а также дочерним предприятием, осуществляющим торговую деятельность в США.

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 («определенные внеоборотные активы»). Географическое положение покупателей определяется на основании фактического местоположения, в котором были оказаны услуги или осуществлялась доставка товаров. Географическое положение определенных 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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	5 437	3 873
Турция	1 108	956
Китай	772	615
Япония	744	471
США	744	471
Нидерланды	443	727
Греция	367	236
Германия	356	211
Польша	330	338
Южная Корея	314	329
Мексика	280	103
Италия	266	228
Норвегия	267	134
Франция	247	164
Тайвань	236	185
Другие страны	2 215	1 315
	14 126	10 356

Отдельные внеоборотные активы

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Россия	13 294	11 870
Гвинея	232	225
Ирландия	82	606
Швеция	68	–
Украина	6	229
Нераспределенные активы	3 408	3 132
	17 090	16 062

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 в соответствии с базисом поставки Инкотермс, прописанным в договоре. 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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	9 766	6 969
Третьи стороны	9 445	6 660
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	307	298
Связанные стороны – прочие	12	9
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	2	2
Выручка от реализации глинозема и бокситов	612	534
Третьи стороны	388	314
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	–	12
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	224	208
Выручка от реализации алюминиевой фольги и полуфабрикатов	767	547
Третьи стороны	767	547

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Реализация электроэнергии	1 525	1 169
Третьи стороны	1 487	1 137
Связанные стороны – прочие	5	5
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	33	27
Реализация теплоэнергии	465	426
Третьи стороны	444	407
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	2	2
Связанные стороны – прочие	19	17
Прочая выручка	991	711
Третьи стороны	818	587
Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние	11	5
Связанные стороны – прочие	11	8
Связанные стороны – зависимые компании и совместные предприятия	151	111
	14 126	10 356

В 2020 году сделки с Glencore International AG (членом Группы Glencore International) превысили 10% выручки Группы и составили 1 259 млн долларов США.

Вся выручка Группы относится к выручке по договорам с клиентами.

6. Прочие операционные расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(65)	(10)
Благотворительность	(55)	(71)
Убыток от реализации основных средств	(5)	(12)
Прочие операционные расходы, нетто	(93)	(67)
	(218)	(160)

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.

Группа также производит отчисления на вознаграждение сотрудников в государственные пенсионные фонды России и Украины. Отчисления относятся на расходы по мере их возникновения.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Отчисления в пенсионные планы с установленными взносами	(273)	(225)
Отчисления в пенсионные планы с установленными выплатами	(3)	(5)
Итого расходов на пенсионные выплаты	(276)	(230)
Оплата труда персонала	(1 170)	(1 023)
	(1 446)	(1 253)

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 2021 года, составил 3 миллиона долларов США (за 2020 год доход составил 291 миллион долларов США).

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентный доход	65	61
Дивидендный доход	22	1
Чистая прибыль от курсовых разниц	—	98
	87	160

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(709)	(788)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (см. примечание 19)	(352)	(226)
Переоценка инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(47)	–
Чистый убыток от курсовых разниц	(33)	–
Прочие финансовые расходы	–	(2)
	(1 141)	(1 016)

9. Доход на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию проводился с использованием показателя прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Обыкновенные акции на начало года	502 337 774	638 848 896
Приобретение акций	–	(136 511 122)
Средневзвешенное количество акций	502 337 774	518 002 985
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Материнской компании, млн долл. США	2 142	684
Базовая и разводненная прибыль на акцию, долл. США	4,264	1,320

Приобретение собственных акций учитывалось только в расчете средневзвешенного количества акций за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

В течение 2021 года и 2020 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 период 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.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния 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 Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы 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 получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, 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.

(а) Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог за год	(569)	(223)
Отложенный налог на прибыль		
Образование и восстановление временных разниц	(35)	114
	(604)	(109)

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 налоги на прибыль в соответствии с требованиями законодательства соответствующих налоговых юрисдикций. Для компаний, зарегистрированных в России, применимая 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 – 26,9%. Для дочерних предприятий Группы, находящихся в Швейцарии, применимой ставкой налога за год является ставка налога на прибыль корпорации в кантоне Цуг, Швейцария, которая может отличаться в зависимости от налогового статуса компании. Ставка включает федеральный налог на прибыль и кантональный/муниципальный налоги на прибыль и капитал. Последний включает базовую ставку и повышающий коэффициент, который может изменяться от года к году. Применимые ставки налога для швейцарских дочерних предприятий составляют 9,55% и 11,85%. Для крупных торговых компаний ОК РУСАЛ применимая ставка налога составляет 0%. Применимые ставки налога за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, были такими же, как и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, за исключением налоговых ставок для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швейцарии, которые составили 9,1% и 11,91% соответственно, и 21,4% для дочерних предприятий, зарегистрированных в Швеции.

Сверка эффективной ставки налога

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2021 г.		2020 г.	
	млн долл. США	%	млн долл. США	%
Прибыль до налогообложения	4 138	(100)	1 125	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой для Материнской компании ставке	(828)	20	(225)	20
Прочие не подлежащие вычету/ налогооблагаемые статьи, нетто	(57)	1	115	(10)
Эффект от изменений инвестиции в «Норильский Никель»	451	(10)	186	(17)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(99)	2	(243)	22
Эффект от восстановления/(начисления) обесценения	42	(1)	30	(3)
Эффект от прочих ставок по налогу на прибыль	(113)	3	28	(2)
Налог на прибыль	(604)	15	(109)	10

(b) Признанные отложенные 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	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Основные средства	97	72	(1 250)	(1 287)	(1 153)	(1 215)
Запасы	71	65	(13)	(15)	58	50
Торговая и прочая дебиторская задолженность	61	40	(32)	(24)	29	16
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	23	29	–	–	23	29
Финансовые инструменты	3	8	(5)	(6)	(2)	2
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	90	187	–	–	90	187
Прочее	133	119	(92)	(83)	41	36
Налоговые активы/(обязательства)	478	520	(1 392)	(1 415)	(914)	(895)
Зачет налога	(328)	(276)	328	276	–	–
Чистые налоговые активы/(обязательства)	150	244	(1 064)	(1 139)	(914)	(895)

(с) Движение временных разниц за год

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
Финансовые инструменты	2	(4)	–	(2)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	187	(100)	3	90
Прочее	36	5	–	41
	(895)	(35)	16	(914)

млн долл. США	1 января 2020 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны непосредст- венно в капитале	Пересчет валюты	31 декабря 2020 г.
Основные средства	(1 307)	12	(46)	126	(1 215)
Запасы	87	(37)	–	–	50
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2	–	(1)	16
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	29	1	–	(1)	29
Финансовые инструменты	(1)	3	–	–	2
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	78	113	–	(4)	187
Прочее	21	20	–	(5)	36
	(1 078)	114	(46)	115	(895)

Признанные налоговые убытки истекают в следующие периоды:

Срок истечения	31 декабря 2021 г. млн долл. США	31 декабря 2020 г. млн долл. США
С неограниченным сроком	90	187
	90	187

(d) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

	31 декабря 2021 г. млн долл. США	31 декабря 2020 г. млн долл. США
Вычитаемые временные разницы	1 009	976
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	510	444
	1 519	1 420

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Срок истечения	млн долл. США	млн долл. США
С неограниченным сроком	510	443
Свыше 1 года	—	1
	510	444

(e) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

Дочерние предприятия Группы имеют нераспределенную прибыль, по которой распределение дивидендов подлежит налогообложению, и отложенное налогообложение не предусмотрено, поскольку перечисление прибыли путем реинвестирования было отложено на неопределенный срок, и, следовательно, данные суммы рассматриваются как долгосрочные инвестиции. Определить сумму временных разниц по инвестициям в дочерние предприятия, где Группа может контролировать срок восстановления временных разниц, не представляется возможным. Восстановления разниц в обозримом будущем не ожидается.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Чистый налог на прибыль к уплате/(получению) на начало периода	7	10
Налог на прибыль за год	569	223
Налог на прибыль уплаченный	(529)	(226)
Курсовые разницы	(3)	—
	44	7
Представлено:		
Налог на прибыль к уплате (примечание 15(c))	62	28
Предоплаченный налог на прибыль (примечание 15(b))	(18)	(21)
Чистый налог на прибыль к уплате/(получению)	44	7

11. Основные средства

(a) 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 существенным 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, CGU), 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.

(v) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы отражаются в составе незавершенного производства и переносятся в состав основных средств по добыче ресурсов, когда новая шахта выходит на коммерческий уровень добычи.

В состав горнодобывающих активов включаются расходы на приобретение прав на разведку запасов минерального сырья и добычу полезных ископаемых.

Активы горнодобывающей промышленности включают проценты, капитализированные в период проведения строительных работ, в случае финансирования путем получения займов.

(vi) *Амортизация*

Балансовая стоимость основных средств (включая первоначальные и любые последующие капитальные затраты) амортизируется до их расчетной остаточной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования или ожидаемого срока эксплуатации соответствующей шахты или, в случае, если он короче, срока действия договора аренды участка недр с целью добычи минеральных ресурсов. Пересмотр оценочных значений остаточной стоимости и сроков полезного использования выполняется ежегодно, и любое изменение оценочного значения учитывается при расчете оставшихся амортизационных начислений. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Амортизация, накопленная на дату переоценки, исключается из стоимости активов, а нетто-сумма пересчитывается в переоцененную стоимость актива.

Основные средства амортизируются с использованием линейного способа амортизации или способа списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) на протяжении соответствующего предполагаемого срока полезного использования следующим образом:

- | | |
|------------------------------|--|
| • гидроэнергетические активы | преимущественно от 49 до 62 лет; |
| • здания и сооружения | преимущественно с 15 до 50 лет; |
| • машины и оборудование | от 4 до 50 лет; |
| • электролизеры | от 4 до 15 лет; |
| • горнодобывающие активы | количество единиц произведенной продукции; |
| • прочие | от 1 года до 30 лет. |

(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
<i>Стоимость / Условно- первоначальная стоимость</i>								
По состоянию на 1 января								
2020 г.	4 846	7 779	2 713	4 026	673	2 518	341	22 896
Поступления	67	4	120	—	31	1 020	—	1 242
Приобретение в рамках объединения бизнеса	10	8	—	—	—	2	1	21
Выбытия	(14)	(97)	—	—	(10)	(18)	(6)	(145)
Переводы	137	360	43	4	1	(684)	139	—
Переоценка гидроэнергетических активов по состоянию на 31 декабря 2020 г.	—	—	—	65	—	—	—	65
Изменение оценочного значения резерва под восстановление земельного участка	—	—	—	—	(2)	—	—	(2)
Курсовая разница	(256)	(262)	(8)	(652)	(77)	(145)	(42)	(1 442)
По состоянию на 31 декабря								
2020 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)	—	—	(3)	(26)	(6)	(190)
Переводы	189	520	35	37	9	(697)	(93)	—
Изменение оценочного значения резерва под восстановление земельного участка	—	—	—	—	(2)	—	—	(2)
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

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 2020 г.	(2 692)	(5 665)	(2 385)	(99)	(567)	(1 323)	(282)	(13 013)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения)/	(148)	(361)	(156)	(83)	(8)	–	(24)	(780)
Восстановленные суммы убытков от обесценения	26	(30)	(3)	–	(21)	17	3	(8)
Переоценка гидроактивов на 31 декабря 2020 г.	6	86	–	–	3	–	4	99
Выбытия	1	1	–	(1)	–	–	–	1
Переводы	–	–	–	165	–	–	–	165
Курсовая разница	133	169	8	18	65	60	25	478
По состоянию на 31 декабря 2020 г.	(2 674)	(5 800)	(2 536)	–	(528)	(1 246)	(274)	(13 058)
Амортизационные отчисления (Убытки от обесценения) /	(161)	(371)	(164)	(94)	(35)	–	(14)	(839)
восстановленные суммы убытков от обесценения	(163)	(438)	15	–	(68)	432	(26)	(248)
Выбытия	8	80	–	–	1	4	4	97
Переводы	1	(31)	–	–	–	–	30	–
Курсовая разница	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)
Чистая балансовая стоимость								
По состоянию на 1 января 2020 г.	2 154	2 114	328	3 927	106	1 195	59	9 883
По состоянию на 31 декабря 2020 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

Амортизационные отчисления в размере 778 млн долл. США (2020 год: 738 млн долл. США) были отражены в составе себестоимости продаж, 8 млн долл. США (2020 год: 6 млн долл. США) в составе коммерческих расходов и 25 млн долл. США (2020 год: 27 млн долл. США) в составе административных расходов.

Сумма процентов, капитализированных за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составила 9 млн долл. США и 12 млн долл. США, соответственно.

В состав расходов на незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года включены авансы, выданные поставщикам основных средств в размере 174 млн долл. США и 145 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.

На основании проведенного анализа, руководство выявило несколько признаков, указывающих на то, что ряд объектов Группы, генерирующих денежные средства, могут столкнуться с необходимостью восстановления ранее признанных расходов на обесценение, а для ряда генерирующих единиц могут быть признаны убытки от обесценения. Данные факторы включают в себя значительное повышение цен на алюминий в результате повышения курса LME, значительное повышение цен на нефть и газ и общая нестабильность рынка, колебания отпускных цен на уголь и дополнительные объемы передачи электроэнергии в последующие периоды. Для подразделений, генерирующих глинозем, основное влияние оказала неблагоприятная динамика цен на энергоносители, которые составляют значительную часть денежных затрат. Единицы, генерирующие денежные потоки от бокситов, имели более или менее стабильную цену продажи и денежную стоимость бокситов.

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. Факторы риска, связанные с будущими неопределенностями COVID-19, были включены в применяемые ставки дисконтирования.

Металлургический сегмент

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 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 2021 года руководство пришло к выводу, что в данной консолидированной финансовой отчетности следует признать восстановление ранее признанного убытка от обесценения основных средств в отношении алюминиевых заводов КАЗ, ВгАЗ, Kubal и Тайшетского алюминиевого завода (последний алюминиевый завод в стадии строительства) в размере 699 миллионов долларов 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 миллионов долларов США.

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года руководство пришло к выводу, что восстановление ранее признанных убытков от обесценения основных средств должно быть отражено в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении Тайшетского алюминиевого завода (строящийся алюминиевый завод) и Николаевского глиноземного завода в размере 158 млн долларов США.

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	
	2021 г.	2020 г.
Тайшетский алюминиевый завод	11,2%	11,8%
Николаевский глиноземный завод	16,5%	18,7%
Kubikenborg Aluminium (Kubal)	14,3%	19,8%
КАЗ (Кандалакшский алюминиевый завод)	15,8%	15,5%
ВГАЗ (Волгоградский алюминиевый завод)	15,2%	14,8%
Aughinish Alumina	10,8%	11,9%

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.

Кроме того, руководство выявило конкретные объекты основных средств, которые больше не используются ввиду чего их стоимость нельзя считать возмещаемой в размере 190 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года (2020 год: 117 млн долларов 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 2021 и 2020 годов руководство выявило несколько признаков того, что основные средства Угольной, ЕГДС «ИЭСК» и ЕГДС «ТЭЦ» могут быть обесценены или что ранее признанные убытки от обесценения, возможно, потребуются восстановить.

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство пришло к выводу, что убытки от обесценения в размере 17 миллионов долларов США должны быть признаны в отношении ЕГДС «ИЭСК». По состоянию на 31 декабря 2020 года убытки от обесценения в отношении ЕГДС, описанные выше, не были признаны.

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Объем продаж угля в 2022/2021 гг.	13 889 тыс. тонн	12 885 тыс. тонн
Ожидаемый рост объема реализации угля до 2031/2030 гг.	12%	12%
Средневзвешенная цена на уголь в 2022/2021 гг.	13 долл. США (930 руб.)	12 долл. США (890 руб.)
Средневзвешенный рост цен после 2022/2021 гг.	2%-4%	4%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	13,0%	12,5%

Возмещаемая стоимость ЕГДС Уголь особенно чувствительна к изменениям прогноза объемов продаж, цен на уголь и применимых ставок дисконтирования. Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости ЕГДС «Уголь», но не привело бы к обесценению.

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Объемы продаж по передаче электроэнергии в 2022/2021 гг.	51 млн МВт-ч	50 млн МВт-ч
Ожидаемый рост объемов продаж до 2031/2030 гг.	10%	10%
Тарифы на передачу электроэнергии в 2022/2021 гг.	6-9 долл. США (445-665 руб.)	6-9 долл. США (400-629 руб.)
Рост тарифов до 2031/2030 гг.	42%	42%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	12,5%	12,0%

Ожидаемый рост цен и тарифов, включенный в прогнозы движения денежных средств на период с 2022 по 2031 годы, основан на общедоступных прогнозах Министерства экономического развития Российской Федерации.

Возмещаемые суммы, оцененные по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 «ТЭЦ» были использованы следующие ключевые допущения:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
Объемы реализации электроэнергии в 2022/2021 гг.	29 млн МВт-ч	27 млн МВт-ч
Рост объемов реализации электроэнергии до 2031/2030 гг.	5%	5%
Цены реализации электроэнергии в 2022/2021 гг.	7-27 долл. США (544-2 011 руб.)	8-26 долл. США (568-1 916 руб.)
Рост отпускных цен на электроэнергию до 2031/ 2030 гг.	37%-42%	40%-42%
Объемы реализации тепла в 2021-2030/2022-2031 гг.	20 млн. Гкал 16 долл. США	20 млн. Гкал 16 долл. США
Тарифы на тепло в 2022/2021 гг.	(1 211 руб.)	(1 186 руб.)
Рост тарифов до 2031/2030 гг.	42%	67%
Ставка дисконтирования после уплаты налогов	13,0%	13,0%

Возмещаемая стоимость ЕГДС «ТЭЦ» особенно чувствительна к изменениям прогнозных цен на электроэнергию, а также применимых ставок дисконтирования.

Кроме того, руководство выявило конкретные объекты основных средств, стоимость которых не подлежит к возмещению, в сумме 41 млн долларов США (2020 год: 49 млн долларов США). Дальнейшего обесценения основных средств или восстановления ранее признанного обесценения выявлено не было.

(d) Обеспечение

Балансовая стоимость основных средств, которые выступают в качестве обеспечения заемных средств, составила 1 048 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 1 086 млн долларов США) (примечание 17).

(e) Гидроэнергетические активы

Как указано в примечании 11(i), Группа регулярно проводит независимую оценку своих гидроэнергетических активов. По состоянию на 31 декабря 2021 года оценка внешним независимым оценщиком не проводилась, поскольку, основываясь на анализе руководства, справедливая стоимость гидроэнергетических активов приблизительно соответствовала их балансовой стоимости на эту дату. По состоянию на 31 декабря 2020 года независимый оценщик оценил справедливую стоимость гидроэнергетических активов в 3 443 миллиона долларов США при влиянии на капитал в размере 230 миллионов долларов США и дополнительных потерях от переоценки в размере 0 млн долл. США, которые были отражены в отчете о прибылях и убытках.

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 2021 года и 2020 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, чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 358 млн долл. США (333 млн долл. США на 31 декабря 2020 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 2021 года, прирост активов в форме права пользования составил 43 миллионов долларов США (31 декабря 2020 года: 68 миллионов долларов 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 2021 г.	67	4	71
По состоянию на 31 декабря 2021 г.	36	6	42

Общая сумма амортизационных отчислений по активам в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 15 миллионов долларов США (31 декабря 2020 года: 20 миллионов долларов США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, активы в форме права пользования были обесценены на сумму 15 млн долларов США (31 декабря 2020 года: 2 млн долларов США). Общий отток денежных средств Группы по договорам аренды составил 26 млн долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 29 млн долларов 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 199 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 173 млн долларов 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 45 млн долл. США на 31 декабря 2021 года (57 млн долл. США на 31 декабря 2020 года).

Процентные расходы по аренде, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составляют 7 миллионов долларов США (31 декабря 2020 года: 9 миллионов долларов США).

Группа приняла решение не признавать 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, включаются в себестоимость продаж или в административные расходы в зависимости от вида базового актива. За год, закончившийся 31 декабря 2021 года они составили 18 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 18 млн долларов 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, доли участия в совместном предприятии или зависимой компании, или доли участия в совместной бизнес-деятельности 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 долевого ценных бумаг, 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 2020 г.	2 686	645	3 331
Поступления	33	27	60
Выбытия	—	(48)	(48)
Курсовые разницы	(234)	(19)	(253)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 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
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток по состоянию на 1 января 2020 г.	(450)	(505)	(955)
Амортизационные отчисления	—	(10)	(10)
Выбытия	—	48	48
Курсовые разницы	—	8	8
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 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)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2020 г.	2 236	140	2 376
На 31 декабря 2020 г.	2 035	146	2 181
На 31 декабря 2021 г.	2 041	158	2 199

Увеличение гудвила за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, связано с приобретением определенных компаний, занимающихся производством и инфраструктурой, и было определено как разница между уплаченным возмещением и справедливой стоимостью приобретенных активов и обязательств.

(c) Амортизационные отчисления

Амортизационные отчисления включаются в состав себестоимости продаж и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

(d) Проверка на обесценение гудвила и прочих нематериальных активов

С целью проверки на предмет обесценения гудвил распределяется между следующими единицами, генерирующими денежные средства. 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 2021 г.	Накопленные убытки от обесценения 2021 г.	Распреде- ленный гудвил 2020 г.	Накопленные убытки от обесценения 2020 г.
ОК РУСАЛ	2 269	(449)	2 273	(449)
Ангарские ГЭС (Иркутскэнерго)	221	–	211	–
Strikeforce Mining and Resources Limited («СМР»)	1	(1)	1	(1)
	2 491	(450)	2 485	(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 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, составляющих 3,8 млн метрических тонн первичного алюминия, 8,4 млн метрических тонн глинозема и 16,7 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:

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
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 обменные курсы иностранной валюты, руб. за 1 доллар 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 на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2021 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению.

По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство проанализировало изменения в экономической среде, развитие алюминиевой промышленности, оценило результаты операционной деятельности Группы с 31 декабря 2019 года и провело тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2020 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, 8,5 млн метрических тонн глинозема и 15,7 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:

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Цены реализации алюминия, исходя из долгосрочного прогноза цен на алюминий, долл. США за тонну	1 919	1 906	1 927	1 955	2 003
Цены реализации глинозема, исходя из долгосрочного прогноза цен на глинозем, долл. США за тонну	295	304	307	318	335
Номинальные курсы иностранных валют, руб. за 1 долл. США	73,2	71,9	71,2	72,5	74,1
Инфляция в рублях	3,8%	4,0%	3,9%	4,0%	4,1%
Инфляция в долларах США	1,5%	1,8%	2,2%	1,9%	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 11,4%;
- 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 33%, 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 25%, но не привело бы к обесценению;
- увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 11%, но не привело бы к обесценению.

В результате проведения тестирования гудвила руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2020 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению.

Энергетический сегмент

Возникновение гудвила преимущественно стало результатом приобретения ГЭС «Иркутскэнерго». Для целей проверки на обесценение гудвил распределяется на ЕГДС «Ангарских 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 2021 и 2020 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 Ангарской ГЭС по состоянию на 31 декабря 2021 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2021 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2022 году планировались на уровне 53 млн МВт-ч с 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 доллара 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 после налогообложения была рассчитана в номинальном выражении исходя из средневзвешенной стоимости капитала и составила 13,0%.
- По итогам прогнозного периода было получено терминальное значение, предполагающее годовой темп роста в 4%.

Для определения возмещаемой стоимости генерирующего блока Ангарской ГЭС по состоянию на 31 декабря 2020 года были использованы следующие ключевые допущения:

- Объемы продаж были спрогнозированы на основе утвержденных бюджетов на 2021 год. В частности, объемы реализации электроэнергии в 2021 году планировались на уровне 48 млн МВт-ч с незначительным снижением на 1% до 2030 года.
- Цены продаж были основаны на долгосрочном прогнозе цен, полученном из имеющихся отраслевых и рыночных источников. Цены на электроэнергию оценивались на уровне 0,5-11,5 доллара США (39-846 рублей) за МВт-ч в зависимости от сегмента рынка в 2021 году и увеличивались соответственно на 19-40% до 2030 года. Операционные расходы были спрогнозированы на основе исторических показателей деятельности и ожидаемый рост в течение прогнозируемого периода соответствовал инфляции.
- Ставка дисконтирования после налогообложения была рассчитана в номинальном выражении исходя из средневзвешенной стоимости капитала и составила 12,9%.
- По итогам прогнозного периода было получено терминальное значение, предполагающее годовой темп роста в 4%.
- Возможные обоснованные изменения ключевых допущений не приведут к обесценению ни в 2021, ни в 2020 годах.

13. Доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа или 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, 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, в то время как доля Группы в позициях прочего совокупного дохода объекта инвестиций после даты приобретения и вычета налогов отражается в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе.

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.

Инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия отражаются в отчете о финансовом положении по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, за исключением случаев, когда данные инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи (или включены в группу выбытия, классифицируемую как предназначенная для продажи).

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	
	2021 г. млн долл. США	2020 г. млн долл. США
Остаток на начало года	3 832	4 248
Доля Группы в прибыли, обесценении и восстановлении обесценения	1 802	971
Доля Группы в операциях с капиталом	129	—
Приобретение и вклад в инвестиции	9	9
Частичное выбытие инвестиций в ассоциированную компанию	(313)	—
Возврат предоплаты за акции	—	(11)
Дивиденды	(1 452)	(718)
Курсовые разницы	21	(667)
Остаток на конец года	4 028	3 832
Гудвил, включенный в долю участия в зависимой компании	2 300	2 034

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%	26,25%	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 у 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

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
	США	США	США	США	США	США	США	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
	США	США	США	США	США	США	США	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/(расход)	24	98	–	(5)	(3)	(7)	–	(3)
Итого совокупный доход/(расход)	1 786	7 072	–	(35)	55	90	(18)	65

Сводная таблица консолидированной финансовой отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2020 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
	США	США	США	США	США	США	США	США
Внеоборотные активы	5 206	12 147	199	777	1 420	2 680	248	428
Оборотные активы	2 381	8 559	35	181	132	255	70	169
Долгосрочные обязательства	(2 959)	(10 619)	(92)	(359)	(945)	(1 890)	(101)	(201)
Краткосрочные обязательства	(1 506)	(5 412)	(142)	(478)	(67)	(134)	(47)	(117)
Чистые активы	3 122	4 675	–	121	540	911	170	279

	ПАО «ГМК «Норильский Никель»		Queensland Alumina Limited		Проект БЭМО		Прочие ассоциированные 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
	США	США	США	США	США	США	США	США
Выручка	4 325	15 545	123	617	364	728	258	748
Прибыль / (убыток) и обесценение от продолжающейся деятельности	930	3 634	–	(20)	51	52	(10)	61
Прочий совокупный доход/(расход)	(562)	(699)	–	1	(95)	(189)	(10)	(20)
Итого совокупный доход	368	2 935	–	(19)	(44)	(137)	(20)	41

(a) 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 долларов США. Балансовая стоимость проданных акций составила 313 млн долларов США, а резерв по пересчету валюты в размере 613 млн долларов США, относящийся к проданным акциям, был реклассифицирован в состав прибыли/(убытка) за период, в результате чего чистая прибыль в размере 492 млн долларов 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 2021 года и 31 декабря 2020 года, составила 3 274 млн долларов США и 3 122 млн долларов США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2021 года доля Группы в прибыли ПАО «ГМК «Норильский Никель» составила 1 762 млн долларов США, прочий совокупный доход составил ноль млн долларов США, прибыль от пересчета иностранной валюты – 24 млн долларов США, прочие операции с неконтролирующей долей участия – 129 млн долларов 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 долларов 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 долларов США.

Рыночная стоимость составила 12 395 млн долларов США и 14 123 млн долларов США по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 и 2020 годов составила ноль млн долл. США соответственно. По состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года и 31 декабря 2020 года составила 595 млн долларов США и 540 млн долларов США соответственно.

Для целей тестирования на обесценение проект БЭМО был разделен на две единицы, генерирующих денежные потоки, – 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 2021 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 2021 года накопленные убытки в размере 51 млн долларов США (2020 год: 443 млн долларов США), связанные с начислением обесценения БоАЗ, 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 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлена ниже:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	32	30
Краткосрочные финансовые обязательства	(25)	(43)
Долгосрочные финансовые обязательства	(770)	(859)
Амортизация	(53)	(17)
Процентный доход	1	1
Процентный расход	(13)	(15)
Расход по налогу на прибыль	(14)	(13)

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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Сырье и материалы	1 613	1 127
Незавершенное производство	786	591
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 510	778
	3 909	2 496
Резерв под обесценение запасов	(178)	(157)
	3 731	2 339

Запасы на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года учитываются по себестоимости.

Запасы балансовой стоимостью 781 млн долларов США и 738 млн долларов США заложены в качестве обеспечения банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 (е)). То же самое относится и к финансовым обязательствам Группы.

(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;
- 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 2020 года и 31 декабря 2020 года.

	Средневзвешенный коэффициент потерь		Обесценение
	31 декабря 2021 г.	1 января 2020 г.	
Текущая (непросроченная)	1%	1%	Нет
1-30 дней просрочки	18%	4%	Нет
31-60 дней просрочки	45%	10%	Нет
61-90 дней просрочки	52%	71%	Нет
Более 90 дней просрочки	63%	86%	Да

Энергетический сегмент

В приведенной таблице представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на 1 января 2020 года и 31 декабря 2020 года.

	Средневзвешенный коэффициент потерь		Обесценение
	31 декабря 2021 г.	1 января 2020 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.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	949	610
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, в том числе	126	63
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	<i>105</i>	<i>50</i>
<i>Связанные стороны – прочие</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
<i>Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия</i>	<i>19</i>	<i>11</i>
НДС к возмещению	419	364
Авансы, выданные третьим сторонам	137	120
Авансы, выданные связанным сторонам, в том числе	109	67
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	<i>–</i>	<i>1</i>
<i>Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия</i>	<i>109</i>	<i>66</i>
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	171	224
Прочие налоги к возмещению	19	30
Подоходный налог к возмещению	18	21
Дивиденды к получению от связанных сторон	827	–
<i>Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия</i>	<i>827</i>	<i>–</i>
Прочие оборотные активы	9	8
	2 784	1 507
Резерв по сомнительным долгам	(129)	(76)
Итого краткосрочной дебиторской задолженности	2 655	1 431

(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	
	2021	2020
	млн долл. США	млн долл. США
Текущая	833	372
0-30 дней просрочки	16	77
31-60 дней просрочки	–	2
61-90 дней просрочки	1	1
Более 90 дней просрочки	11	11
Просроченная задолженность	28	91
	861	463

Энергетический сегмент

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Текущая	160	146
0-30 дней просрочки	11	14
31-60 дней просрочки	6	6
61-90 дней просрочки	4	6
91-180 дней просрочки	7	6
Более 180 дней просрочки	3	1
Просроченная задолженность	31	33
	191	179

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.

Группа пришла к выводу об отсутствии существенного влияния факторов, связанных с COVID-19, описанных в примечании 1(е), на оценку ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2021 года.

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

(с) Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	896	687
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, в том числе	103	52
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	6	3
<i>Связанные стороны – ассоциированные и совместные предприятия</i>	97	49
Авансы, полученные от третьих сторон	1 163	903
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	267	224
Текущие налоги к уплате	62	28
Прочие налоги к уплате	315	262
	2 806	2 156

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут погашены или признаны в составе доходов в течение года, либо будут погашены по первому требованию.

(d) Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остатки на банковских счетах, долл. США	549	1 027
Остатки на банковских счетах, руб.	402	701
Остатки на банковских счетах, евро.	85	109
Остатки на банковских счетах, прочие валюты	75	33
Краткосрочные банковские депозиты	1 213	679
Прочие эквиваленты денежных средств	4	–
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	2 328	2 549
Денежные средства, ограниченные к использованию	2	13
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	2 330	2 562

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в состав денежных средств и их эквивалентов включены денежные средства, ограниченные в использовании, в сумме 2 миллионов долларов США и 13 миллионов долларов США соответственно.

Прочие долгосрочные активы

	31 декабря	31 декабря
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные депозиты	139	111
Предоплата за приобретение дочерней компании	73	–
Прочие внеоборотные активы	46	22
	258	133

В сентябре 2020 года Группа приобрела контроль над ООО «ПГЛЗ» в результате покупки 99,9% акций предприятия. Группа определила, что приобретенные активы и процессы в значительной мере способствуют возникновению выручки, и сделала вывод, что купила бизнес. Вознаграждение составило 71 млн. долл. США и было уплачено деньгами до 1 января 2020 года. Справедливая стоимость чистых активов составила 24 млн. долл. США, включая основные средства, оцененные в 21 млн. долл. США.

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группе принадлежит около 7% акций РусГидро, большая часть которых была приобретена дочерними компаниями «ОК РУСАЛ» в результате нескольких сделок, совершенных с июля 2020 года по апрель 2021 года, на общую сумму 366 млн долларов США (из которых 291 млн долларов США был проведен в 2021 году). Группа рассматривает их как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

16. Капитал

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года уставный капитал Материнской компании разделен на 638 848 896 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,00007 доллара США каждая. Материнская компания также может выпустить 75 436 818,286 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены.

Изменение эффективной доли участия в дочерних компаниях

В 2021 году Группа увеличила свою эффективную долю участия в «Иркутскэнерго» с 93,2% до 98,03% за 44 млн долларов 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 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа владела 136 511 122 собственными акциями.

(c) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв под накопленные курсовые разницы 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.

(e) Дивиденды

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

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 2020 года была проведена независимая оценка активов гидроэнергетики, по результатам которой справедливая стоимость гидроэнергетических активов была оценена в 3 443 млн долларов США (примечание 11(e)).

В результате такой оценки справедливой стоимости Группа признала дополнительный резерв переоценки в размере 184 млн долларов США за вычетом налога (включая 180 млн долларов США, причитающихся акционерам Материнской компании).

(g) Неконтролирующая доля участия

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

31 декабря 2021 года

	«ОК РУСАЛ»	Группа компаний «Иркутскэнерго»*	ОАО «Иркутская электросетевая 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	3 225	17	(9)	
Прочий совокупный доход	627	172	—	
Итого совокупного дохода	3 852	189	(9)	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	1 391	4	(3)	1 392
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	269	12	—	281
				1 673
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 увеличение денежных средств и их эквивалентов	(255)	68	2	

31 декабря 2020 года

	«ОК РУСАЛ»	Группа компаний «Иркутскэнерго»*	ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	43,1%	6,8%	47,6%	
Активы	16 894	5 176	517	
Обязательства	(10 835)	(3 200)	(165)	
Чистые активы	6 059	1 976	352	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	2 613	129	167	2 909
Выручка	8 566	1 598	309	
Прибыль	759	24	8	
Прочий совокупный доход	(963)	104	—	
Итого совокупного дохода	(204)	128	8	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	327	2	3	332
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	(415)	(18)	(32)	(465)
				(133)
Денежные потоки полученные от операционной деятельности	1 091	178	60	
Денежные потоки полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	128	(1 688)	(64)	
Денежные потоки использованные в финансовой деятельности	(694)	(1 539)	4	
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	525	29	—	

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	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	6 291	7 756
Необеспеченные банковские кредиты	567	22
Облигации	1 316	2 437
	8 174	10 215

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	675	462
Текущая часть необеспеченных банковских кредитов	5	3
	680	465
Обеспеченные банковские кредиты	—	260
Необеспеченные банковские кредиты	871	1 387
Начисленные проценты	68	60
Облигации	1 118	1
	2 057	1 708
	2 737	2 173

(а) Кредиты и займы

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
<i>Обеспеченные банковские кредиты</i>		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Libor + 1,7%	125	–
Долл. США – 3М Libor + 2,1%	718	1 073
Долл. США – 3М Libor + 3,0%	2 098	2 097
Руб. – ЦБ РФ + 1,50-2,00%	3 041	4 585
Руб. – ЦБ РФ + 3,15%	309	–
Фиксированная ставка		
Руб. – 10,00%	–	1
	6 291	7 756
<i>Необеспеченные банковские кредиты</i>		
Переменная ставка		
Руб. – ЦБ РФ + 1,15%-1,8%	534	–
Руб. – прочие	–	13
Евро – 6М Euribor + 0,67%	33	9
	567	22
Облигации	1 316	2 437
	8 174	10 215
Краткосрочные обязательства		
<i>Текущая часть обеспеченных банковских кредитов</i>		
Переменная ставка		
Долл. США – 1М Libor + 3,60%	–	54
Долл. США – 3М Libor + 1,7%	75	–
Долл. США – 3М Libor + 2,1%	268	–
Руб. – ЦБ РФ + 1,5%-2,00%	332	367
Фиксированная ставка		
Руб. – 8,75%-11,5%	–	41
	675	462
<i>Текущая часть необеспеченных банковских кредитов</i>		
Переменная ставка		
Евро – 6М Euribor + 0,67%	5	1
Руб. – прочие	–	2
	5	3
<i>Обеспеченные банковские кредиты</i>		
Переменная ставка		
Долл. США – 3М Libor + 1,35%-1,65%	–	260
	–	260
<i>Необеспеченные банковские кредиты</i>		
Переменная ставка		
Долл. США – 1М Libor + 2,40%	–	200
Руб. – ЦБ РФ + 1,00%-2,00%	481	967
Фиксированная ставка		
Долл. США – 2,15%-2,97%	375	200
Руб. – 5,75%-10,5%	15	20
	871	1 387
Начисленные проценты	68	60
Облигации	1 118	1
	2 057	1 708
	2 737	2 173

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 25 октября 2019 года и 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 непогашенного долга.

Номинальная стоимость кредитов и займов ОК РУСАЛ по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 4 266 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года – 5 329 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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

В феврале 2020 года Группа заключила 2 кредитных договора со Сбербанком:

Кредит 1 – кредитное соглашение сроком на 3 года на сумму 100,8 млрд рублей для финансирования приобретения 21,37% доли в Материнской компании за 1,6 млрд долларов США у ВТБ (примечание 1 (а)).

Кредит 2 – кредитное соглашение, позволяющее продлить окончательный срок погашения Кредита 1 еще на 4 года в течение 2022 года.

Номинальная стоимость кредитов и займов Энергетического сегмента составила 4 182 млн долл. США на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 4 610 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года в качестве обеспечения по обеспеченным банковским кредитам выступает залог акций ряда дочерних компаний Материнской компании, включая ООО «ЕСЭ – Гидрогенерация» – 100% (2020 год: 100%), ОАО «Красноярская ГЭС-» – 100% (2020 год: 100%), ПАО «Иркутскэнерго» – 73,18% (2020 год: 77,43%) и ОАО «ЕвроСибЭнерго» – 50% + 1 акция (2020 год: 50% + 1 акция). По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года 21,37% акций Материнской компании на сумму 100,8 млрд рублей были переданы в залог по кредитному договору, описанному выше.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года справедливая стоимость обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

(b) Облигации

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела следующие облигации, номинированные в рублях, и еврооблигации, номинированные в долларах США.

Тип	Серия	Число торгуемых облигаций на рынке	Номинальная стоимость, млн долларов США	Номинальная процентная ставка	Дата пут-опциона	Срок погашения
Облигации	BO-01	30 263	—	0,01%	18.04.2019	07.04.2026
Облигации	BO-001P-01	15 000 000	202	9,00%	27.04.2022	16.04.2029
Облигации	BO-001P-02	15 000 000	202	8,60%	25.01.2023	28.06.2029
Облигации	BO-001P-03	15 000 000	202	8,25%	12.09.2022	30.08.2029
Облигации	BO-001P-04	15 000 000	202	7,45%	14.11.2022	01.11.2029
Облигации	BO-002P-01	10 000 000	134	6,50%	09.06.2023	28.05.2030
Еврооблигация	—	511 998	512	5,125%	—	02.02.2022
Еврооблигация	—	481 985	482	5,3%	—	03.05.2023
Еврооблигация	—	497 642	498	4,85%	—	01.02.2023

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма начисленных процентов по облигациям составила 44 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 44 млн долл. США).

Общая прибыль от курсовых разниц по облигациям за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, отраженная в составе прочего совокупного дохода как часть результата хеджирования денежных потоков, составила 4 млн долл. США (167 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 года).

18. Резервы

(a) 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 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 выше, чем в странах с более развитой правовой и нормативной системой.

(b) Раскрытие

млн долл. США	Пенсионные обязательства	Восстанов- ление земельного участка	Резервы под судебные разбиратель- ства и претензии	Итого
Сальдо на 1 января 2020 г.	111	459	37	607
<i>Долгосрочные</i>	104	432	–	536
<i>Краткосрочные</i>	7	27	37	71
Резервы, созданные в отчетном году	13	59	10	82
Резервы, восстановленные в отчетном году	(1)	(23)	–	(24)
Актuarные убытки	(3)	–	–	(3)
Резервы, использованные в отчетном году	(7)	(3)	(9)	(19)
Изменение оценок	–	(1)	–	(1)
Курсовая разница	(14)	(15)	(6)	(35)
Сальдо на 31 декабря 2020 г.	99	476	32	607
<i>Долгосрочные</i>	91	427	–	518
<i>Краткосрочные</i>	8	49	32	89
Резервы, созданные в отчетном году	10	96	14	120
Резервы, восстановленные в отчетном году	–	(23)	(4)	(27)
Актuarный убыток	4	–	–	4
Резервы, использованные в отчетном году	(7)	(2)	(20)	(29)
Изменение оценок	–	(8)	–	(8)
Курсовая разница	–	(21)	–	(21)
Сальдо на 31 декабря 2021	106	518	22	646
<i>Долгосрочные</i>	98	387	–	485
<i>Краткосрочные</i>	8	131	22	161
	106	518	22	646

(c) Пенсионные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2021 года пенсионные обязательства включают обязательства ОК РУСАЛ в размере 66 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 55 млн долл. США) и Энергетического сегмента в размере 40 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 43 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 2021 и 31 декабря 2020 годов у Группы имелось соответственно 50 518 и 48 548 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов составляло 42 086 и 43 422 человек соответственно.

Актuarная оценка пенсионных обязательств

Актuarная оценка ОК РУСАЛ и выплат, произведенных сотрудникам ОК РУСАЛ, была проведена квалифицированным актуарием, Robert van Leeuwen AAG, по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
	<u>% годовых</u>	<u>% годовых</u>
Ставка дисконтирования	7,9	5,7
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	8,7	7,1
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,2	3,6
Текущность 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 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконтирования	8,5%	6,0%
Увеличение уровня будущей заработной платы	5,7%	5,5%
Увеличение пенсионной нормы и уровня инфляции	4,2%	4,0%

(d) Резервы на восстановление участка и окружающей среды

Группа обеспечивает исполнение обязательств по восстановлению участка при наличии правового обязательства или обязательства, вытекающего из практики, по восстановлению рудника, захоронению отходов (включающие, в основном, места захоронения красного шлама) или особые требования по аренде участка. 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 справедливая стоимость таких обязательств не подлежит учету.

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

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Период оттока денежных средств	2022: 130 млн долл. США 2023-2027: 30 млн долл. США 2028-2038: 150 млн долл. США после 2038: 405 млн долл. США	2021: 49 млн долл. США 2022-2026: 33 млн долл. США 2027-2037: 131 млн долл. США после 2037: 374 млн долл. США
Период, необходимый для заполнения отвала золы и шлаков	26,5	18,1
Ставка дисконтирования для «Иркутскэнерго» и угольного сегмента, после корректировки на инфляцию	4,2%	2,8%
Безрисковая ставка дисконтирования для ОК РУСАЛ после корректировки на инфляцию	1,19%	0,73%

Безрисковая ставка за 2020-2021 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 2021 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 22 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 32 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 как 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 2021 г.		31 декабря 2020 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	31	43
Форвардные контракты на алюминий и прочие инструменты	118	26	19	9
Валютно-процентный своп	—	165	—	133
Итого	142	206	50	185
<i>Долгосрочные</i>	22	61	20	28
<i>Краткосрочные</i>	120	145	30	157

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. Для оценки производных финансовых инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Цена алюминия на Лондонской бирже металлов, долл. США/тонну	2 795	2 658	2 466	2 315	2 272
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, долл. США/баррель	76	71	68	66	65

Изменение баланса оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов 3-го уровня выглядит следующим образом:

	31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на начало периода	(135)	54
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в прибылях и убытках (финансовые (расходы)/доходы) в течение периода	(352)	(226)
Нереализованные изменения справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода (хеджирование денежных потоков) в течение года	(28)	(53)
Реализованная часть контрактов на электроэнергию, кокс и сырье и валютный своп	451	90
Остаток на конец периода	(64)	(135)

В 2021 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 2021 года, Группа признала общий чистый убыток в размере 352 млн долл. США в отношении вышеуказанных контрактов (31 декабря 2020 года: убыток в размере 226 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

(a) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств соответствует их балансовой стоимости.

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 долеваемые 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 2021 и 31 декабря 2020 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 2021 года

	Примечание	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
		Признания по справедливой стоимости	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Прочие финансовые активы/ (обязательства)	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
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		—	—	316	316	316	—	—	316
		142	—	316	458	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(d)	—	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(a)	—	—	(8 477)	(8 477)	—	(8 614)	—	(8 614)
Необеспеченные облигации	17(b)	—	—	(2 434)	(2 434)	(941)	(1 524)	—	(2 465)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	—	—	(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.

По состоянию на 31 декабря 2020 года

		Балансовая стоимость				Справедливая стоимость			
Примечание	Признанная по справедливой стоимости	Финансовые активы по амортизированной стоимости	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	31	—	—	31	—	—	31	31
Форвардные договоры на алюминий и прочие инструменты	19	19	—	—	19	—	—	19	19
Прочие внеоборотные активы	15(e)	—	—	75	75	75	—	—	75
		50	—	75	125	75	—	50	125
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости*									
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15(b)	—	1 247	—	1 247	—	1 247	—	1 247
Краткосрочные инвестиции		—	237	—	237	—	237	—	237
Денежные средства и их эквиваленты	15(d)	—	2 562	—	2 562	—	2 562	—	2 562
		—	4 046	—	4 046	—	4 046	—	4 046
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости									
Валютно-процентный своп	19	(133)	—	—	(133)	—	—	(133)	(133)
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочее сырье	19	(43)	—	—	(43)	—	—	(43)	(43)
Форвардный договор на алюминий и прочие инструменты	19	(9)	—	—	(9)	—	—	(9)	(9)
		(185)	—	—	(185)	—	—	(185)	(185)
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости *									
Кредиты и займы	17(a)	—	—	(9 950)	(9 950)	—	(9 788)	—	(9 788)
Необеспеченные облигации	17(b)	—	—	(2 438)	(2 438)	(972)	(1 574)	—	(2 546)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15(c)	—	—	(1 253)	(1 253)	—	(1 253)	—	(1 253)
		—	—	(13 641)	(13 641)	(972)	(12 615)	—	(13 587)

* 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 удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Тарифы и ценовой риск

В течение 2021 и 2020 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 шахт 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 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Эффективная процентная ставка %	млн долл. США	Эффективная процентная ставка %	млн долл. США
Кредиты и займы с фиксированной ставкой				
Кредиты и займы (примечание (17(а)))	0,01%-10,5%	2 824	0,01%-11,5%	2 700
		2 824		2 700
Кредиты и займы с переменной ставкой				
Кредиты и займы (примечание (17(а)))	0,45%-10,5%	8 019	1,75%-8,25%	9 628
		8 019		9 628
		10 843		12 328

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 налого- обложения за год	Эффект на капитал за год
		млн долл. США	млн долл. США
По состоянию на 31 декабря 2021 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(80)	(64)
Базисные процентные пункты	-100	80	64
По состоянию на 31 декабря 2020 г.			
Базисные процентные пункты	+100	(96)	(77)
Базисные процентные пункты	-100	96	77

(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 31 декабря		Рубль к функциональной валюте долл. США 31 декабря		Евро к функциональной валюте долл. США 31 декабря		Прочие валюты к функциональной валюте долл. США 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
Внеоборотные активы	—	—	38	—	—	1	—	—
Производные финансовые активы	—	—	—	31	—	—	—	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2	1	821	582	184	64	69	31
Денежные средства и их эквиваленты	—	1	428	508	81	104	50	25
Кредиты и займы	—	(314)	(549)	(1 433)	(19)	—	—	—
Резервы	—	—	(84)	(78)	(21)	(27)	(18)	(12)
Производные финансовые обязательства	—	—	(16)	(32)	—	(6)	—	—
Налог на прибыль	—	—	(24)	(2)	—	—	(1)	(6)
Долгосрочные обязательства	—	—	(1)	(1)	(6)	(6)	—	—
Краткосрочные облигации	—	—	(1)	(1)	—	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	—	(1 080)	(404)	(104)	(49)	(135)	(88)
Нетто-подверженность, возникшая в связи с признанными активами и обязательствами	1	(312)	(468)	(830)	115	81	(35)	(50)

(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 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)

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 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%	(78)	(79)
Обесценение доллара США к евро	10%	8	8
Обесценение доллара США к прочим валютам	5%	(3)	(3)

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, за исключением кредитов, представленных в качестве кредиторской задолженности до востребования вследствие нарушения ковенантов:

31 декабря 2021 г.						
Договорной недисконтированный отток денежных средств						
	В течение 1 года до востребова- ния	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 540	–	–	–	1 540	1 540
Торговая и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	103	–	–	–	103	103
Облигации, включая проценты к уплате	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	–

31 декабря 2020 г.						
Договорной недисконтированный отток денежных средств						
	В течение 1 года до востребова- ния	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1 201	–	–	–	1 201	1 201
Торговая и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	52	–	–	–	52	52
Облигации, включая проценты к уплате	153	1 251	1 356	–	2 760	2 438
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	2 541	2 433	3 282	3 260	11 516	9 950
	3 947	3 684	4 638	3 260	15 529	13 641
Финансовые гарантии выданные:						
Максимальная гарантированная сумма	69	45	–	–	114	–

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы не было концентрации кредитного риска в рамках какого-либо одного крупнейшего клиента, но 12,6% и 5,2% от общей торговой дебиторской задолженности приходилось на пять крупнейших покупателей.

(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 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)

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	
	млн долл. США	млн долл. США
	Торговая дебиторская задолженность	Торговая кредиторская задолженность
Валовые суммы	71	(61)
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	71	(61)
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	(23)	23
Нетто-сумма	48	(38)

21. Контрактные обязательства

(a) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов у Группы есть обязательства капитального характера по заключенным договорам в сумме 655 млн долл. США и 813 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 2022-2034 годы по договорам поставок составляет от 2 517 млн долл. США до 4 534 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: от 3 256 млн долл. США до 4 644 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 2022-2030 годы по договорам поставок составляет от 5 733 млн долл. США до 7 540 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: от 4 741 млн долл. США до 6 964 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 2022-2034 годы составляет по состоянию на 31 декабря 2021 года от 1 187 млн долл. США до 1 596 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: от 865 млн долл. США до 1 375 млн долл. США), и данные обязательства будут погашены по рыночным ценам на дату поставки. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года обязательства перед связанными сторонами по продаже глинозема отсутствуют.

Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2022 году составляет по состоянию на 31 декабря 2021 года от 337 млн долл. США до 412 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: от 224 млн долл. США до 269 млн долл. США). Расчетная сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2022-2025 годы составляет от 8 842 млн долл. США до 12 148 млн долл. США на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: от 1 738 млн долл. США до 11 602 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

(a) 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

Российская налоговая система постоянно развивается и подвержена частным изменениям. Начиная с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельностью, таких как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила налогового резидентства, межстрановая отчетность и т.д. Это законодательство и практика его применения все еще находятся в процессе развития, и влияние законодательных изменений следует рассматривать исходя из фактических обстоятельств.

Все эти обстоятельства могут создать налоговые риски в Российской Федерации, которые являются более значительными, чем в других странах. Руководство полагает, что оно надлежащим образом обеспечило выполнение налоговых обязательств, основываясь на собственной интерпретации российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений. Однако, интерпретации налоговых органов и судов могут отличаться, особенно в связи с реформой высших

судов, которые рассматривают налоговые споры. Влияние этого факта на финансовую отчетность может быть значительным, особенно если органы власти успешно применяют свою интерпретацию.

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, если налоговые позиции не будут подтверждены, составляет на 31 декабря 2021 года 26 млн долл. США (31 декабря 2020 года: 36 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, Украине, Ямайке, Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. 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 2021 года сумма исков с возможным оттоком денежных средств составила, по оценке руководства, около 21 млн долл. США (31 декабря 2020 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 «БоА3» о предоставлении кредитов, если последний не сможет выполнять обязательства по своим кредитным линиям. Совокупный лимит займов составляет 16,8 млрд рублей (226 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2021 года и 227 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года) и распределен между Группой и ПАО «РусГидро» в равных долях.

23. Операции со связанными сторонами

(а) Учетная политика

- (а) 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 пункте (а);
 - (vii) лицо, указанное в пункте (а)(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 раскрыта в примечании 15(b), кредиторская задолженность связанным сторонам раскрыта в примечании 15(c).

Приобретение сырья и услуг у связанных сторон за период:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2021 г.	2020 г.
	млн долл. США	млн долл. США
Покупка сырья	(738)	(480)
Компании, оказывающие существенное влияние	(24)	(15)
<i>Ассоциированные</i> и совместные предприятия	(714)	465
Затраты на электроэнергию	(76)	(63)
Компании, оказывающие существенное влияние	(33)	(27)
Прочие связанные стороны	(1)	(1)
<i>Ассоциированные</i> и совместные предприятия	(42)	(35)
Прочие услуги	(111)	(114)
Прочие связанные стороны	–	(2)
<i>Ассоциированные</i> и совместные предприятия	(111)	(112)
	(925)	(657)

(с) Балансовые остатки связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав внеоборотных активов включены остатки связанных сторон, являющихся ассоциированными и совместными предприятиями, в размере 2 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: 4 млн долл. США). По состоянию на 31 декабря 2021 года в состав долгосрочных обязательств включены остатки связанных сторон, являющихся ассоциированными и совместными предприятиями, в размере 14 млн долл. США (на 31 декабря 2020 года: 12 млн. долл. США).

(d) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу было представлено суммами краткосрочных вознаграждений и составило 26 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 10 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 19 млн долл. США, из которых члены Совета директоров получили 7 млн долл. США).

24. События после отчетной даты

Растущая геополитическая напряженность и недавние события на Украине оказали отрицательное влияние на российскую экономику, включая трудности с привлечением международного финансирования, значительное увеличение волатильности на рынке ценных бумаг и валют, а также обесценение национальной валюты и высокие темпы инфляции.

В 2022 году Соединенные Штаты Америки и Европейский союз наложили санкции, ограничивающие доступ некоторых российских банков к европейским финансовым рынкам, иностранные активы отдельных банков были заморожены, доступ российских компаний к рынкам евро и доллара США был ограничен.

Некоторые другие страны объявили о новых пакетах санкций в отношении отдельных российских юридических лиц и граждан.

В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения по выплатам дивидендов и осуществлении иных выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам.

В марте 2022 года Австралия запретила экспорт глинозема и бокситов в Российскую Федерацию. В начале 2022 года Группа временно приостановила производство на ООО «Николаевский глиноземный завод» ввиду развивающихся событий на Украине. Эти меры и события могут оказать влияние на доступность или стоимость закупочных цен глинозема и бокситов для Группы. Основные международные транспортные компании временно приостановили прием заказов на отправки в и из Российской Федерации, что приведет к необходимости пересмотра цепочек поставок и продаж, а также впоследствии может привести к дополнительным логистическим затратам.

Сохранение или дальнейшее развитие текущей ситуации, а также вероятность потери значительных частей внешних рынков, которые невозможно перераспределить на новые рынки, может повлиять на бизнес, финансовое положение, перспективы и результаты деятельности Группы.

Компания расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетной даты, эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

Существует вероятность введения дополнительных санкций и ограничений в отношении деятельности российских юридических лиц и граждан, а также ответных действий и мер со стороны правительства Российской Федерации, масштаб и последствия которых оценить невозможно.

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 обесцениваться, 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 отчетными бизнес-сегментами Группы, 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, актуарий. 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, следовательно, и 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	
			2021 г.	2020 г.
ОК РУСАЛ				
«Объединенная компания РУСАЛ» МКПАО (ранее «Объединенная компания РУСАЛ Плс»)	Российская Федерация (ранее Джерси)	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%
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%
Rusal America Corp.	США	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 Энепро»	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	Российская Федерация	Аноды	100,0%	100,0%
RUSAL Products GmbH	Швейцария	Торговля	100,0%	100,0%
ООО «Литейно-механический завод «СКАД»	Российская Федерация	Прочая алюминиевая продукция	75,0%	80,0%
ООО «ПГЛЗ»	Российская Федерация	Глинозем	99,9%	99,9%

Наименование	Место регистрации и осуществления деятельности	Основной вид деятельности	Доля владения и участия в капитале на 31 декабря	
			2021 г.	2020 г.
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%	99,95%
ПАО «Иркутскэнерго»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	98,0%	93,2%
ОАО «Иркутская электросетевая компания»	Российская Федерация	Передача и распределение электроэнергии	53,4%	52,4%
ООО «Евросибэнерго – Гидрогенерация»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	100,0%	100,0%
ООО «Автозаводская ТЭЦ»	Российская Федерация	Выработка электроэнергии	99,0%	96,5%
ООО «ЕвроСибЭнерго-инжиниринг»	Российская Федерация	Инжиниринговые услуги	100,0%	100,0%
ООО «Компания «ВостСибУголь»	Российская Федерация	Производство угля	98,0%	93,2%
ООО «Разрез Черемховуголь»	Российская Федерация	Производство угля	98,0%	93,2%
ООО «КРАМЗ»	Российская Федерация	Производство полуфабрикатов из первичного алюминия	98,3%	94,0%

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