

Финансовая отчетность по МСФО

СОДЕРЖАНИЕ

225	Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
226	Аудиторское заключение независимого аудитора
230	Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
230	— Консолидированный отчет о прибылях и убытках
231	— Консолидированный отчет о совокупном доходе
232	— Консолидированный отчет о финансовом положении
234	— Консолидированный отчет о движении денежных средств
236	— Консолидированный отчет об изменениях в капитале
238	— Примечания к консолидированной финансовой отчетности



Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 226–229 Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированные результаты ее деятельности, совокупные доходы, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, утверждена:

Президент
В. О. Потанин



Старший вице-президент –
Финансовый директор
С. Г. Малышев



Москва, Россия
6 марта 2018 года



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» (далее — «Компания») и ее дочерних организаций (далее — «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский Никель»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц № 1028400000298
Дудинка, Красноярский край, Российская Федерация

Независимый аудитор АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.
Внесено в единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628
Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

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.

Оценка Nkomati Nickel Mine (убыток от обесценения активов Nkomati Nickel Mine)

См. примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела 50% долю участия в совместной операции Nkomati Nickel Mine (далее — «Nkomati»).</p> <p>На 31 декабря 2017 Группа провела тест на обесценение и признала обесценение основных средств Nkomati в сумме превышения балансовой стоимости над стоимостью использования.</p> <p>Принимая во внимание величину балансовой стоимости основных средств и необходимость применения существенного суждения при подготовке модели дисконтированных денежных потоков Nkomati, мы считаем определение возмещаемой стоимости ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали проверку существенных допущений (прогнозные цены на металлы и курс ранда ЮАР к доллару США, а также ставка дисконтирования) и оценку методологии, использованных Группой.</p> <p>Мы привлекли специалистов КПМГ в области оценки для содействия нам в оценке методологии, использованной Группой, а также для анализа ключевых допущений на предмет их уместности и обоснованности, учитывая текущие макроэкономические условия, исторические результаты деятельности и планы относительно деятельности в будущем. Мы сравнили:</p> <ul style="list-style-type: none"> • прогнозные цены на металлы, показатели инфляции ЮАР и США с публично доступной рыночной информацией; • расчет ставки дисконтирования с нашей оценкой ключевых компонентов расчета ставки дисконтирования. <p>Дополнительно, мы проанализировали прогноз денежных потоков, сравнив объемы производства с оценкой запасов полезных ископаемых и историческими результатами операционной деятельности Nkomati.</p> <p>Мы также оценили надлежащий характер и полноту раскрытий в финансовой отчетности относительно существенных допущений, использованных при определении возмещаемой стоимости.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Финансовый обзор (MD&A), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней, который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и другие разделы Годового отчета за 2017 год, которые, предположительно, будут нам предоставлены после этой даты.

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

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

Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

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

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

Ким А. А.
Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия
6 марта 2018 года



Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в миллионах долларов США

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка			
Выручка от реализации металлов	6	8 415	7 646
Выручка от прочей реализации		731	613
Итого выручка		9 146	8 259
Себестоимость реализованных металлов	7	(3 968)	(3 633)
Себестоимость прочей реализации		(632)	(508)
Валовая прибыль		4 546	4 118
Административные расходы	8	(759)	(581)
Коммерческие расходы	9	(75)	(111)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	14	(227)	(61)
Прочие операционные расходы, нетто	10	(362)	(84)
Прибыль от операционной деятельности		3 123	3 281
Положительные курсовые разницы, нетто		159	491
Финансовые расходы	11	(535)	(453)
Обесценение инвестиций, предназначенных для продажи	15	–	(153)
Прибыль/(убыток) от выведения дочерних компаний и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	20	20	(4)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	12	77	114
Прибыль до налогообложения		2 844	3 276
Расходы по налогу на прибыль	13	(721)	(745)
Прибыль за год		2 123	2 531
Причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		2 129	2 536
Держателям неконтролирующих долей		(6)	(5)
		2 123	2 531
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разведенная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам материнской компании (долларов США на акцию)	21	13,5	16,1

Прилагаемые на с. 238–276 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в миллионах долларов США

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль за год	2 123	2 531
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Эффект пересчета зарубежных операций	15	13
Прочий совокупный доход, который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка, нетто	15	13
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Эффект пересчета в валюту представления	277	561
Прочий совокупный доход, который впоследствии не может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка, нетто	277	561
Прочий совокупный доход за год с учетом эффекта налогообложения	292	574
Итого совокупный доход за год с учетом эффекта налогообложения	2 415	3 105
Причитающийся:		
Акционерам материнской компании	2 417	3 106
Держателям неконтролирующих долей	(2)	(1)
	2 415	3 105

Прилагаемые на с. 238–276 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года

в миллионах долларов США

	Примечания	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	10 960	9 306
Нематериальные активы		148	94
Прочие финансовые активы	15	192	190
Прочие налоги к возмещению	16	1	2
Отложенные налоговые активы	13	77	72
Прочие внеоборотные активы	17	731	1 013
		12 109	10 677
Оборотные активы			
Запасы	17	2 689	1 912
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	327	173
Авансы выданные и расходы будущих периодов		71	66
Прочие финансовые активы	15	99	8
Авансовые платежи по налогу на прибыль		82	82
Прочие налоги к возмещению	16	296	277
Денежные средства и их эквиваленты	19	852	3 325
Прочие оборотные активы		110	3
		4 526	5 846
ИТОГО АКТИВЫ		16 635	16 523

	Примечания	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	21	6	6
Эмиссионный доход		1 254	1 254
Резерв накопленных курсовых разниц		(4 490)	(4 778)
Нераспределенная прибыль	27	7 557	7 340
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании		4 327	3 822
Неконтролирующие доли	22	331	74
		4 658	3 896
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	8 236	7 276
Резервы	25	464	441
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность		402	523
Отложенные налоговые обязательства	13	407	355
Прочие долгосрочные обязательства		116	50
		9 625	8 645
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	817	579
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	783	1 613
Дивиденды к уплате	27	6	1 164
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	377	301
Резервы	25	189	183
Производные финансовые инструменты		24	1
Обязательства по налогу на прибыль		9	2
Прочие налоговые обязательства	16	147	139
		2 352	3 982
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 977	12 627
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 635	16 523

Прилагаемые на с. 238–276 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в миллионах долларов США

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	2 844	3 276
Корректировки:		
Износ и амортизация	645	557
Убыток от обесценения нефинансовых активов	227	61
Убыток от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи	–	153
Убыток от выбытия основных средств	9	16
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	(20)	4
Изменение резервов	41	13
Финансовые расходы и прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	458	360
Положительные курсовые разницы, нетто	(159)	(491)
Прочие	58	9
	4 103	3 958
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(346)	(751)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(174)	(3)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	10	13
Прочие налоги к возмещению	(5)	(36)
Обязательства по вознаграждениям работникам	9	44
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 118)	835
Резервы	(48)	(45)
Прочие налоговые обязательства	2	26
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 433	4 041
Налог на прибыль уплаченный	(670)	(530)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	1 763	3 511

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(1 940)	(1 667)
Приобретение прочих финансовых активов	–	(150)
Приобретение нематериальных активов	(62)	(47)
Приобретение прочих внеоборотных активов	(88)	(31)
Займы выданные	(18)	(103)
Поступления от погашения займов выданных	48	–
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	(80)	(10)
Поступления от реализации прочих финансовых активов	25	10
Поступления от реализации основных средств	29	1
Поступления от выбытия дочерних компаний и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	99	3
Проценты полученные	51	74
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1 936)	(1 920)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	4 233	936
Погашение кредитов и займов	(3 140)	(1 741)
Платежи по финансовой аренде	(10)	(5)
Дивиденды, выплаченные материнской компанией	(2 971)	(1 232)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(1)	–
Проценты уплаченные	(642)	(591)
Поступления от продажи неконтролирующей доли	294	80
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	–	154
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(2 237)	(2 399)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(2 410)	(808)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 325	4 098
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов	(63)	35
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	852	3 325

О Компании

Обзор стратегии

Обзор рынка

Обзор деятельности

Корпоративное управление

Информация для акционеров

Приложения

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в миллионах долларов США

	Примечания			
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров
Баланс на 1 января 2016 года		6	1 254	(196)
Прибыль/(убыток) за год		–	–	–
Прочий совокупный доход		–	–	–
Итого совокупный доход/(расход) за год		–	–	–
Дивиденды	27	–	–	–
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в связи с уменьшением доли Группы в дочернем предприятии	22	–	–	–
Продажа собственных акций		–	–	196
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочернем предприятии		–	–	–
Баланс на 31 декабря 2016 года		6	1 254	–
Прибыль/(убыток) за год		–	–	–
Прочий совокупный доход		–	–	–
Итого совокупный доход/(расход) за год		–	–	–
Дивиденды	27	–	–	–
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в связи с уменьшением доли Группы в дочернем предприятии	22	–	–	–
Прочие эффекты в отношении операций с собственниками неконтролирующих долей		–	–	–
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочернем предприятии		–	–	–
Баланс на 31 декабря 2017 года		6	1 254	–

Прилагаемые на с. 238–276 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитал, причитающийся акционерам материнской компании			Итого	Неконтролирующие доли	Итого
Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого			
(5 348)	6 523	2 239	22	2 261	
–	2 536	2 536	(5)	2 531	
570	–	570	4	574	
570	2 536	3 106	(1)	3 105	
–	(1 708)	(1 708)	–	(1 708)	
–	25	25	55	80	
–	(38)	158	–	158	
–	2	2	(2)	–	
(4 778)	7 340	3 822	74	3 896	
–	2 129	2 129	(6)	2 123	
288	–	288	4	292	
288	2 129	2 417	(2)	2 415	
–	(1 846)	(1 846)	(1)	(1 847)	
–	35	35	259	294	
–	(100)	(100)	–	(100)	
–	(1)	(1)	1	–	
(4 490)	7 557	4 327	331	4 658	

О Компании

Обзор стратегии

Обзор рынка

Обзор деятельности

Корпоративное управление

Информация для акционеров

Приложения

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в миллионах долларов США

1. Общие сведения

Организация и основные виды деятельности

Публичное акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («Компания» или ПАО «ГМК «Норильский никель») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 4 июля 1997 года. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий («Группа») являются разведка, добыча, переработка руд и нерудных полезных ископаемых и реализация цветных и драгоценных металлов, полученных путем переработки руды. Дополнительная информация о характере операций и структуре Группы представлена в Примечании 33.

Основные производственные мощности Группы расположены в Российской Федерации на полуострове Таймыр и Кольском полуострове и в Финляндии.

ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

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

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

Основы оценки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки побочных продуктов по текущим рыночным ценам согласно МСФО № 2 «Запасы»;
- оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСФО № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

2. Изменения в учетной политике

Реклассификация

Показатели за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, были пересчитаны в соответствии с требованием МСФО (IFRS) № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» вследствие того, что критерии признания Nkomati как активов, предназначенных для продажи, более не выполняются на 31 декабря 2017 года (см. Примечание 20).

Для приведения в соответствие структуры себестоимости с управленческим учетом и отчетностью на 31 декабря 2017 года Руководство Группы пересмотрело классификацию затрат себестоимости реализованных металлов и коммерческих расходов (см. Примечания 7 и 9). Показатели за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, были пересчитаны в соответствии с формой представления расходов в текущем отчетном периоде.

Стандарты и интерпретации, примененные в отчетном периоде

В отчетном году Группа применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности («КРМФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2017 года.

Применение дополнений к стандартам, представленным ниже, не оказало какого бы то ни было эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) № 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (дополнение);
- МСФО (IAS) № 7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение);
- МСФО (IAS) № 12 «Налоги на прибыль» (дополнение).

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу и не были применены досрочно следующие стандарты и интерпретации:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) № 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) № 2 «Выплаты на основе акций» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) № 4 «Договоры страхования» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) № 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018
МСФО (IAS) № 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IAS) № 40 «Инвестиционная недвижимость» (дополнение)	1 января 2018
Разъяснение КРМФО (IFRIC) № 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»	1 января 2018
МСФО (IFRS) № 16 «Аренда»	1 января 2019
Разъяснение КРМФО (IFRIC) № 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019
МСФО (IFRS) № 17 «Договоры страхования»	1 января 2021

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды.

МСФО (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения) заменяет МСФО (IAS) № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вводит новую классификацию и требования к оценке, единую модель обесценения на базе «ожидаемых убытков» и значительно переработанный подход к учету операций хеджирования. Данный стандарт существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) № 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения) вводит единую модель учета выручки по договорам с покупателями. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) № 18 «Выручка», МСФО (IAS) № 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) № 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. По результатам выполненного анализа не ожидается, что стандарт окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних предприятий представлена отдельно от капитала Группы. Доля неконтролирующих акционеров включает их долю на дату объединения предприятий и долю в изменении

чистых активов с даты объединения. Общий совокупный доход распределяется между Группой и неконтролирующими акционерами даже в случае отрицательного остатка доли неконтролирующих акционеров.

Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Разрешен выбор способа оценки доли неконтролирующих акционеров для каждой сделки в отдельности.

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

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

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

Совместное предпринимательство

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

Объединение предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме справедливой стоимости переданных активов, принятых и созданных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой на дату приобретения, в обмен на получение контроля над приобретенной компанией.

При приобретении доли в дочернем или ассоциированном предприятии любое превышение стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, над справедливой стоимостью ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвила. Гудвил, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражается отдельно, а гудвил по ассоциированным предприятиям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные предприятия. Гудвил проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения, его сумма отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

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

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

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

Активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы активов классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость, скорее всего, будет возмещена не в процессе обычного использования, а посредством продажи. Данное условие обычно считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение одного года с момента классификации, актив или выбывающая группа активов могут быть проданы в их текущем состоянии, и руководство Группы имеет намерение осуществить продажу.

Внеоборотные активы и выбывающие группы активов, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы и обязательства, предназначенные для продажи, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов и обязательств на дату составления отчетности. Сравнительные данные, представленные в консолидированном отчете о финансовом положении за предшествующий период в отношении активов, предназначенных для продажи, не корректируются.

Если условие признания активов как предназначенных для продажи перестает выполняться, Группа прекращает классифицировать внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи. Такие внеоборотные активы и выбывающие группы оцениваются по наименьшей из двух оценок: их балансовой стоимости до даты классификации как предназначенных для продажи, скорректированной на суммы амортизации или переоценки, которые были бы признаны, если бы внеоборотные активы и выбывающие группы не были признаны как предназначенные для продажи, или их возмещаемой стоимости на дату последующего решения не продавать. Финансовая отчетность за все периоды с момента классификации актива в качестве предназначенного для продажи должна быть соответствующим образом скорректирована, если выбывающая группа или внеоборотный актив, классификация которого в качестве предназначенного для продажи была прекращена, является дочерней организацией, совместными операциями, совместным предприятием, ассоциированной организацией или долей участия в совместном предприятии или ассоциированной организации.

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является доллар США («долл. США»). Использование доллара США в качестве валюты представления является распространенной практикой среди мировых компаний, занятых в горнодобывающих отраслях. Также доллар США является более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа также выпускает консолидированную финансовую отчетность, соответствующую требованиям Федерального закона 208-ФЗ, использующую российский рубль в качестве валюты представления отчетности (см. Примечание 1).

Компоненты консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о движении денежных средств пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- все статьи активов и обязательств (как денежные, так и неденежные) в консолидированном отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый квартал (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- все компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются как отдельный компонент специального резерва в составе прочих совокупных доходов.
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты;
- все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за представленные периоды за исключением кредитов и займов, дивидендов и авансов полученных, доходов и расходов, полученных от выбытия дочерних предприятий, которые пересчитываются по курсу на дату совершения операции;
- возникающие в результате пересчета курсовые разницы представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств как эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсам, действующим на дату совершения операций. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсам на даты совершения операций. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Российский рубль / Доллар США		
31 декабря	57,60	60,66
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	58,35	67,03
Южноафриканский рэнд / Доллар США		
31 декабря	12,36	13,78
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	13,30	14,68
Австралийский доллар / Доллар США		
31 декабря	1,28	1,39
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	1,30	1,34
Гонконгский доллар / Доллар США		
31 декабря	7,81	7,75
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	7,79	7,76

Признание выручки

Выручка от реализации металлов

Выручка от реализации металлов отражается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, и представляет собой общую сумму счетов, предъявляемых покупателям за поставку металлов, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка по контрактам, которые заключены с целью удовлетворения ожидаемых потребностей Группы в реализации товаров, изначально предназначены для этих целей и предполагают исполнение обязательств в виде физической поставки товара, признается в консолидированной финансовой отчетности по мере исполнения таких контрактов.

По некоторым контрактам цены на металлы не устанавливаются до наступления заранее фиксированной даты, по состоянию на которую, на основе рыночной цены определяется цена поставки. Выручка от реализации в таких случаях первоначально отражается по текущей рыночной цене. Выручка от реализации металлов, отраженная предварительно, пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей периоду котировки, указанному в договоре. Такая корректировка отражается в составе выручки.

Выручка от прочей реализации

Выручка от реализации прочей продукции (отличной от реализации металлов) отражается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности согласно договорам купли-продажи.

Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были оказаны и результаты сделки, предполагающей оказание услуг, могут быть надежно оценены.

Доходы по процентам и дивидендам полученным

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

Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендванные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве амортизационного периода применяется полезный срок службы актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между финансовыми расходами, включаемыми в состав процентов уплаченных, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды, при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива. Условные арендные платежи по договорам операционной и финансовой аренды отражаются как расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Финансовые расходы

Финансовые расходы в основном состоят из расходов по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами, а также амортизации дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации.

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

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

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена, и что будут выполнены все условия и требования, необходимые для получения субсидии. Государственные субсидии на приобретение или создание активов вычитаются из стоимости соответствующих активов при определении их текущей балансовой стоимости.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к деятельности текущего периода, признается в качестве расходов за этот период. Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам отражаются по чистой дисконтированной стоимости.

Планы с установленными отчислениями

Группа производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями:

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

Обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Отчисления отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на такие отчисления.

Расходы по налогу на прибыль

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

Расходы по налогу на прибыль отражаются как расход или доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, непосредственно относимым к прочим совокупным доходам, в случае чего сумма налога также отражается в составе прочих совокупных доходов. В тех случаях, когда текущий или отложенный налог возникает при объединении предприятий, налоговый эффект включается в учет при объединении предприятий.

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, отраженными в финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают при первоначальном признании (кроме случаев приобретения предприятий) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на налогооблагаемую и бухгалтерскую прибыль.

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

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

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом. Группа производит зачет отложенных налоговых активов и обязательств для дочерних предприятий, входящих в консолидированную группу налогоплательщиков.

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

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

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

Затраты на строительство рудников включают процентные расходы, капитализированные в период строительства рудника, если финансирование осуществляется за счет привлечения заемных средств.

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

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

Начисление амортизации основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства и включается в себестоимость производства. Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, амортизируются с использованием линейного метода в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы объекта основных средств либо срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве балансовых запасов полезных ископаемых. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. В среднем сроки амортизации составляют от 2 до 45 лет.

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включают металлургические производства, здания, инфраструктуру, машины и оборудование, и прочие основные средства. Такие основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Прочие основные средства амортизируются линейным методом в течение полезного срока службы.

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезной службы активов:

- | | |
|--|----------|
| • металлургические производства, здания и инфраструктура | 5–50 лет |
| • машины и оборудование | 3–30 лет |
| • прочие основные средства | 2–20 лет |

Незавершенное капитальное строительство

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

- авансы, выданные на приобретение основных средств, и материалы, предназначенные для капитального строительства зданий, металлургических предприятий, создания необходимой инфраструктуры, машин и оборудования;
- суммы, депонированные в банках в качестве покрытия под безотзывные аккредитивы, открытые для оплаты будущих поставок основных средств;
- расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств.

Начисление амортизации на эти активы начинается в момент ввода их в эксплуатацию.

Расходы на геологоразведочные работы

Расходы на геологоразведочные работы, такие как геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ, капитализируются, если установлено, что они приведут к возникновению рентабельного инвестиционного проекта. Расходы на геологоразведочные работы начинают амортизироваться в течение срока службы рудника с момента подтверждения коммерческой целесообразности добычи. В противном случае расходы списываются в периоде, в котором они произведены.

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

Нематериальные активы, за исключением гудвила

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

Амортизация патентов, лицензий и программного обеспечения начисляется равномерно в течение периода от 1 до 10 лет.

Обесценение внеоборотных активов, за исключением гудвила

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку стоимости своих внеоборотных активов на предмет обесценения в случае существования индикаторов, свидетельствующих об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда нецелесообразно оценивать возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу или единице, генерирующей денежные потоки. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Товарно-материальные запасы

Готовая металлопродукция

Основные металлы Группы – никель, медь, палладий, платина; побочные металлы Группы – золото, родий, серебро и прочие металлы. Основные металлы отражаются по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости и чистой цене возможной реализации. Чистая производственная себестоимость основных металлов рассчитывается путем распределения полной себестоимости производства пропорционально доле выручки от реализации этого металла в общей выручке. Побочные продукты оцениваются по чистой стоимости возможной реализации, основанной на текущих рыночных ценах.

Незавершенное производство

Стоимость незавершенного производства металлов, находящихся на стадии переработки, включает в себя все затраты, понесенные в процессе производства, включая прямые затраты на материалы и заработную плату, распределенные общепроизводственные расходы, амортизацию и другие расходы, понесенные в процессе производства каждого вида продукта с учетом степени его готовности.

Запасы и материалы

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

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом расходов по совершению сделки, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках;
- удерживаемые до погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если он предназначен для торговли, либо классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным финансовым инструментом.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой сумма процентов является незначительной.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут включать акции, котирующиеся на открытом рынке, и производные ценные бумаги, не имеющие котировок на открытом рынке.

Принадлежащие Группе производные ценные бумаги, имеющие котировки на открытом рынке, оцениваются по рыночной стоимости. Прибыли или убытки, связанные с изменением справедливой стоимости данных инвестиций, отражаются как резерв по переоценке инвестиций в составе прочих совокупных доходов, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, и курсовых разниц на денежных статьях, которые признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если инвестиции реализованы, или по ним возникло обесценение, накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе резерва по переоценке инвестиций, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные ценные бумаги, не имеющие котировок на активном рынке, отражаются исходя из оценки руководством их справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Группа создает 100% резерв по всей торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней. По торговой и прочей дебиторской задолженности сроком до 365 дней резерв создается согласно ожидаемой вероятности возмещения задолженности и периода просрочки.

Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономических условиях, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой и прочей дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долговых и долевого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшим место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, было отражено в составе прочих совокупных доходов, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный в составе прочих совокупных доходов, должен быть перенесен в консолидированный отчет о прибылях и убытках, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, ранее признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках, впоследствии не восстанавливается.

Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочих совокупных доходов.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме, которую должна погасить.

О Компании

Обзор стратегии

Обзор рынка

Обзор деятельности

Корпоративное управление

Информация для акционеров

Приложения

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Списание финансовых обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Будущие расходы по выводу основных средств из эксплуатации и соответствующие обязательства отражаются по чистой дисконтированной стоимости в тот момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов (обычно, когда соответствующий актив введен в эксплуатацию), и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Капитализированные расходы по выводу основных средств из эксплуатации амортизируются в течение срока службы рудника. Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов. Сумма обязательств по выводу основных средств из эксплуатации периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется.

4. Основные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на величину активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение активов, включая справедливую стоимость активов, предназначенных для продажи;
- резервы;
- обязательства по восстановлению окружающей среды;
- налог на прибыль; и
- условные факты хозяйственной деятельности.

Сроки полезного использования основных средств

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, амортизируются с использованием линейного метода в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы объекта основных средств либо срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока службы рудника, включают:

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

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения. Правильность применяемых полезных сроков службы основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению, регулярно проверяется руководством. Проверка проводится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Обесценение активов

Балансовая стоимость внеоборотных активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов или признаков, свидетельствующих о том, что признанное ранее обесценение может быть полностью или частично восстановлено. Для целей теста на обесценение активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Резервы

Группа производит начисление резерва по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей. Корректировки резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей.

Группа также начисляет резерв по малооборачиваемым и неликвидным запасам. Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются в учете по чистой цене возможной реализации, определяемой на основе наиболее надежных данных, доступных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода.

Группа производит начисление резерва по социальным обязательствам. Сумма, признаваемая в качестве резерва, представляет собой приведенную стоимость наиболее точной оценки будущих затрат, необходимых для погашения этих обязательств.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа проводит оценку обязательств по охране окружающей среды, основываясь на понимании руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений и внутренних инженерных оценок. Резерв на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель признается исходя из чистой дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующего обязательства. Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, на величину данного резерва могут оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды, оценки сроков службы рудников и ставок дисконтирования.

Налог на прибыль

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается на величину, в отношении которой произошло снижение вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного покрытия отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности.

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

Условные факты хозяйственной деятельности

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

5. Информация по сегментам

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

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты:

- сегмент «Группа ГМК», включающий в себя деятельность по добыче и металлургии, транспортные услуги, энергетику, ремонт и техническое обслуживание на территории полуострова Таймыр;
- сегмент «Группа КГМК», включающий в себя деятельность по добыче и металлургии, энергетику, деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Кольского полуострова;
- сегмент «NN Harjavalta», включающий в себя деятельность по переработке на территории Финляндии;
- сегмент «Прочие металлургические», включающий в себя деятельность по развитию Быстринского проекта, прочую металлургическую деятельность и деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Российской Федерации и за рубежом;
- сегмент «Прочие неметаллургические», включающий в себя деятельность по реализации металлов и прочих товаров и услуг, транспортные и логистические услуги, энергетику, коммунальные услуги, исследовательскую деятельность и прочие виды деятельности на территории Российской Федерации и за рубежом.

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

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

- остатков внутригрупповых займов и процентов по ним;
- остатков внутригрупповых инвестиций;
- начисления внутригрупповых дивидендов;
- реализации готовых металлов внутри компаний Группы.

Расчет по сегментам сделан на той же основе, что и по остальным показателям консолидированной финансовой отчетности. Показатели за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, были пересчитаны в соответствии с формой представления информации по сегментам в текущем отчетном периоде.

Выручка, показатели прибыльности или убыточности сегментов (EBITDA) и прочая сегментная информация по продолжающейся деятельности в разрезе отчетных сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлены ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие металлургические	Прочие неметаллургические	Исключено	Итого
Выручка от внешних покупателей	7 064	357	840	34	851	–	9 146
Операции с другими сегментами	607	531	–	107	415	(1 660)	–
Итого выручка	7 671	888	840	141	1 266	(1 660)	9 146
Сегментная EBITDA	4 701	169	84	(53)	114	(377)	4 638
Нераспределенные							(643)
Консолидированная EBITDA							3 995
Износ и амортизация							(645)
Убыток от обесценения нефинансовых активов							(227)
Финансовые расходы							(535)
Положительные курсовые разницы, нетто							159
Прочие доходы и расходы, нетто							97
Прибыль до налогообложения							2 844
Прочая сегментная информация							
Приобретение основных средств и нематериальных активов	1 225	228	16	469	64	–	2 002
Износ и амортизация	508	63	25	73	23	(47)	645
Убыток от обесценения нефинансовых активов	101	3	–	122	1	–	227

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие металлургические	Прочие неметаллургические	Исключено	Итого
Выручка от внешних покупателей	5 981	465	727	7	1 079	–	8 259
Операции с другими сегментами	213	199	–	77	620	(1 109)	–
Итого выручка	6 194	664	727	84	1 699	(1 109)	8 259
Сегментная EBITDA	3 883	117	45	(11)	119	112	4 265
Нераспределенные							(366)
Консолидированная EBITDA							3 899
Износ и амортизация							(557)
Убыток от обесценения нефинансовых активов							(61)
Финансовые расходы							(453)
Положительные курсовые разницы, нетто							491
Прочие доходы и расходы, нетто							(43)
Прибыль до налогообложения							3 276
Прочая сегментная информация							
Приобретение основных средств и нематериальных активов	1 284	93	16	288	33	–	1 714
Износ и амортизация	435	41	28	–	23	30	557
Убыток от обесценения нефинансовых активов	50	2	–	–	9	–	61

О Компании

Обзор стратегии

Обзор рынка

Обзор деятельности

Корпоративное управление

Информация для акционеров

Приложения

Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:

На 31 декабря 2017 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие металлургические	Прочие неметаллургические	Исключено	Итого
Межсегментные активы	346	207	172	11	54	(790)	–
Активы по сегментам	11 424	963	384	1 500	1 584	(425)	15 430
Всего активы по сегментам	11 770	1 170	556	1 511	1 638	(1 215)	15 430
Нераспределенные							1 205
Итого активы							16 635
Межсегментные обязательства	89	135	124	43	399	(790)	–
Обязательства по сегментам	2 228	157	73	121	171	–	2 750
Всего обязательства по сегментам	2 317	292	197	164	570	(790)	2 750
Нераспределенные							9 227
Итого обязательства							11 977

На 31 декабря 2016 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие металлургические	Прочие неметаллургические	Исключено	Итого
Межсегментные активы	296	79	160	35	49	(619)	–
Активы по сегментам	9 922	768	383	868	793	(111)	12 623
Всего активы по сегментам	10 218	847	543	903	842	(730)	12 623
Нераспределенные							3 900
Итого активы							16 523
Межсегментные обязательства	113	87	77	27	315	(619)	–
Обязательства по сегментам	2 241	113	102	266	862	–	3 584
Всего обязательства по сегментам	2 354	200	179	293	1 177	(619)	3 584
Нераспределенные							9 043
Итого обязательства							12 627

Внеоборотные активы Группы в основном находятся на территории Российской Федерации и Финляндии.

6. Выручка от реализации металлов

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

	Итого	Никель	Медь	Палладий	Платина	Полупродукты	Прочие металлы
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года							
Европа	4 753	1 067	2 098	736	441	85	326
Азия	1 939	709	6	762	97	331	34
Северная и Южная Америка	1 166	313	–	807	–	–	46
Российская Федерация и СНГ	557	215	177	41	85	8	31
	8 415	2 304	2 281	2 346	623	424	437
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года							
Европа	4 394	1 143	1 544	821	420	123	343
Азия	1 723	1 104	1	478	26	92	22
Северная и Южная Америка	737	222	–	488	–	1	26
Российская Федерация и СНГ	792	156	294	101	208	–	33
	7 646	2 625	1 839	1 888	654	216	424

7. Себестоимость реализованных металлов

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Денежные операционные расходы		
Расходы на персонал	1 377	1 145
Материалы и запчасти	703	520
Расходы на приобретение металлов для перепродажи	530	184
Расходы на приобретение сырья и полупродуктов	297	292
Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи	221	122
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	204	170
Электричество и теплоснабжение	132	101
Производственная себестоимость совместной деятельности	93	79
Топливо	81	60
Транспортные расходы	64	71
Прочие	150	143
Итого денежные операционные расходы	3 852	2 887
Износ и амортизация	630	456
(Увеличение)/уменьшение запасов металлопродукции	(514)	290
Итого	3 968	3 633

О Компании

Обзор стратегии

Обзор рынка

Обзор деятельности

Корпоративное управление

Информация для акционеров

Приложения

8. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на персонал	478	376
Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	79	58
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	72	55
Износ и амортизация	32	20
Аренда	25	19
Транспортные расходы	8	6
Прочие	65	47
Итого	759	581

9. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Транспортные расходы	38	23
Расходы на маркетинг	14	7
Расходы на персонал	13	13
Экспортные таможенные пошлины	1	61
Прочие	9	7
Итого	75	111

10. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы социального характера	303	111
Изменение резерва по сомнительным долгам	19	14
Изменение резерва под обесценение малооборачиваемых и неликвидных материалов	11	(2)
Изменение резерва по программе реконфигурации производственных мощностей	(4)	(33)
Прочие	33	(6)
Итого	362	84

11. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами, за вычетом капитализированных процентов	386	403
Амортизация дисконта по резервам и кредиторской задолженности	133	46
Прочие	16	4
Итого	535	453

12. Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Процентный доход по банковским депозитам	39	78
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций	1	4
Прочие	37	32
Итого	77	114

13. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расход по текущему налогу на прибыль	686	686
Расход по отложенному налогу на прибыль	35	59
Итого расход по налогу на прибыль	721	745

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	2 844	3 276
Налог на прибыль по ставке 20%	569	655
Резерв по отложенному налоговому активу	38	18
Невычитаемые расходы по обесценению финансовых и нефинансовых активов	7	41
Невычитаемые социальные расходы	73	31
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других юрисдикциях	8	(27)
Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц	26	27
Итого	721	745

Ставки налога на прибыль в странах, в которых предприятия Группы ведут деятельность, подлежащую налогообложению, составляют от 0% до 39%.

Балансы отложенных налогов

	На 31 декабря 2016 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Выбытия в связи с выбытием дочерних предприятий	Эффект пересчета в валюту представления	На 31 декабря 2017 года
Основные средства	350	2	(4)	20	368
Запасы	102	16	–	6	124
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(12)	9	–	–	(3)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(79)	16	–	(6)	(69)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(33)	(35)	–	(1)	(69)
Прочие активы	(10)	57	–	(1)	46
Прочие обязательства	6	2	–	–	8
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(41)	(32)	–	(2)	(75)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	283	35	(4)	16	330

	На 31 декабря 2015 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Выбытия в связи с выбытием дочерних предприятий	Эффект пересчета в валюту представления	На 31 декабря 2016 года
Основные средства	251	58	–	41	350
Запасы	91	(6)	–	17	102
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(6)	(2)	–	(4)	(12)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(62)	(4)	–	(13)	(79)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(16)	(9)	–	(8)	(33)
Прочие активы	(10)	(2)	–	2	(10)
Прочие обязательства	4	–	–	2	6
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(53)	24	–	(12)	(41)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	199	59	–	25	283

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства, которые уплачиваются дочерними предприятиями Группы, входящими в консолидированную группу налогоплательщиков, были зачтены. Ниже представлены данные по суммам отложенного налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Отложенные налоговые обязательства	407	355
Отложенные налоговые активы	(77)	(72)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	330	283

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Временные разницы, принимаемые к вычету	104	90
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	219	214
Итого	323	304

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года отложенный налоговый актив в сумме 175 млн долл. США, связанный с налоговым убытком прошлых лет, относился к выбытию акций ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» («ОГК-3») (на 31 декабря 2016 года: 166 млн долл. США) не был признан в связи с тем, что он возник до вступления Компании в консолидированную группу налогоплательщиков. Вышеупомянутый отложенный налоговый актив может быть признан после выхода Компании из консолидированной группы налогоплательщиков бессрочно.

Отложенные налоговые активы в сумме 44 млн долл. США, связанные с прочими налоговыми убытками, перенесенными на будущие периоды, могут быть зачтены без ограничения по срокам с учетом особенностей, установленных статьей 283 «Перенос убытков на будущее» Налогового кодекса Российской Федерации (31 декабря 2016 года: 48 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 1 459 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 1 104 млн долл. США), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем.

14. Основные средства

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению				Итого
		Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2016 года	5 101	2 002	2 319	106	1 308	10 836
Строительство и приобретение	1 232	–	–	–	674	1 906
Ввод в эксплуатацию	–	450	363	59	(872)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(18)	5	–	–	–	(13)
Выбытия	(59)	(11)	(100)	(7)	(31)	(208)
Прочее	(49)	7	(37)	26	53	–
Эффект пересчета в валюту представления	1 107	402	431	31	255	2 226
Остаток на 31 декабря 2016 года	7 314	2 855	2 976	215	1 387	14 747
Строительство и приобретение	1 429	–	–	–	840	2 269
Ввод в эксплуатацию	–	247	477	84	(808)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(7)	(13)	–	–	–	(20)
Выбытия	(124)	(150)	(90)	(23)	(12)	(399)
Прочее	(40)	42	(6)	2	2	–
Эффект пересчета в валюту представления	422	153	150	11	75	811
Остаток на 31 декабря 2017 года	8 994	3 134	3 507	289	1 484	17 408
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2016 года	(1 588)	(1 040)	(1 277)	(46)	(244)	(4 195)
Амортизационные отчисления	(213)	(97)	(201)	(14)	–	(525)
Выбытия	47	7	90	3	19	166
Убыток от обесценения	(7)	(70)	(2)	–	18	(61)
Прочее	(11)	2	14	(5)	–	–
Эффект пересчета в валюту представления	(318)	(215)	(242)	(10)	(41)	(826)
Остаток на 31 декабря 2016 года	(2 090)	(1 413)	(1 618)	(72)	(248)	(5 441)
Амортизационные отчисления	(347)	(97)	(264)	(24)	–	(732)
Выбытия	107	56	79	5	4	251
Убыток от обесценения	(154)	(87)	(7)	–	21	(227)
Прочее	4	(18)	16	(1)	(1)	–
Эффект пересчета в валюту представления	(120)	(78)	(82)	(4)	(15)	(299)
Остаток на 31 декабря 2017 года	(2 600)	(1 637)	(1 876)	(96)	(239)	(6 448)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	5 224	1 442	1 358	143	1 139	9 306
На 31 декабря 2017 года	6 394	1 497	1 631	193	1 245	10 960

На 31 декабря 2017 года незавершенное капитальное строительство включало 225 млн долл. США безотзывных аккредитивов, открытых для оплаты приобретения основных средств (31 декабря 2016 года: 87 млн долл. США), представляющих обеспечительные депозиты, размещенные в банке. Приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств включает 210 млн долл. США в отношении безотзывных аккредитивов (31 декабря 2016 года: 78 млн долл. США).

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 263 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, 202 млн долл. США). Годовая ставка капитализации, использованная для определения суммы, составила 6,28% (2016: 6,59%).

На 31 декабря 2017 года основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, включали 3 728 млн долл. США затрат незавершенного строительства (на 31 декабря 2016 года: 2 994 млн долл. США).

На 31 декабря 2017 года основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включали 55 млн долл. США инвестиционной недвижимости (на 31 декабря 2016 года: 136 млн долл. США).

Обесценение

На 31 декабря 2017 года Группа реклассифицировала активы Nkomati Nickel Mine из активов, предназначенных для продажи, и провела тест на обесценение указанных активов. Для определения стоимости в использовании (49 млн долл. США) Группа использовала модель дисконтированных денежных потоков. Наиболее существенные оценки и предпосылки, примененные для расчета стоимости в использовании, приведены ниже:

- Прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы. Прогнозы были выполнены до 2027 года. Оценка была выполнена, основываясь на прогнозируемых дисконтированных денежных потоках, которые планируется получить от производственных активов.
- Для оценки рыночных цен на металлический концентрат руководство Группы использовало прогнозы цен на биржевые металлы. Прогнозы цен на биржевые товары основываются на консенсус-прогнозах.
- Оценка объемов производимой продукции была выполнена на основании внутренних производственных отчетов, имевшихся на дату проведения теста на обесценение, а также на основании допущений руководства относительно будущего уровня производства.
- Инфляционные ожидания и колебания валютных курсов были использованы из внешних источников информации – отчет Economist Intelligence Unit. Инфляция использовалась в диапазоне 2–5%. Прогнозы валютных курсов были посчитаны на основании ожидаемых индексов инфляции для южноафриканских рэндов и долларов США.
- Доналоговая номинальная ставка дисконтирования для южноафриканских рэндов 21,6% была рассчитана со ссылкой на средневзвешенную стоимость капитала для Группы и отражает оценку руководством рисков, присущих данному производственному подразделению.

В результате проведенного теста на обесценение убыток в сумме 129 млн долл. США был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа пересмотрела намерения по дальнейшему использованию газодобывающих активов. На основании этого указанные активы были признаны отдельной единицей, генерирующей денежные потоки. Группа признала убыток от обесценения газодобывающих активов в сумме 50 млн долл. США в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, были обнаружены признаки, свидетельствующие о дополнительном обесценении газодобывающих активов. Наиболее существенные оценки и предпосылки, примененные для расчета стоимости в использовании, приведены ниже:

- Прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы. Прогнозы были выполнены до 2030 года. Оценка была выполнена, основываясь на прогнозируемых дисконтированных денежных потоках, которые планируется получить от деятельности отдельных производственных единиц по добыче и переработке газа.
- Для оценки цен на природный газ и газовый конденсат руководство Группы использовало прогнозы цен на биржевые товары. Прогнозы цен на биржевые товары основываются на консенсус-прогнозах.
- Оценка объемов производимой продукции была выполнена на основании внутренних производственных отчетов, имевшихся на дату проведения теста на обесценение, а также на основании допущений руководства относительно будущего уровня производства.
- Величина и сроки осуществления капитальных вложений основывались на прогнозах руководства.
- Инфляционные ожидания и колебания валютных курсов были использованы из внешних источников информации – отчет Economist Intelligence Unit. Инфляция использовалась в диапазоне 4–7%. Прогнозы валютных курсов были посчитаны на основании ожидаемых индексов инфляции для рублей и долларов США.
- Доналоговая номинальная рублевая ставка дисконтирования 15,8% была рассчитана со ссылкой на средневзвешенную стоимость капитала для Группы и отражает оценку руководством рисков, присущих данному производственному подразделению.

В результате проведенного теста на обесценение газодобывающие активы были полностью обесценены. Убыток в сумме 43 млн долл. США был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, убытки от обесценения в размере 55 млн долл. США были признаны в отношении отдельных активов, в первую очередь, основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года: 11 млн долл. США в отношении основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению).

15. Прочие финансовые активы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Долгосрочные		
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	190	176
Банковские депозиты	2	10
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	4
Итого долгосрочные	192	190
Краткосрочные		
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	1	6
Банковские депозиты	94	–
Производные финансовые инструменты	4	2
Итого краткосрочные	99	8

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа полностью обесценила долю в компании, являющейся связанной стороной, которая контролирует различные объекты недвижимости. Убыток от обесценения был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по долгосрочным банковским депозитам в рублях составляли 5,10% (31 декабря 2016 года: 5,10%).

Годовые процентные ставки по долгосрочным банковским депозитам в евро составляли 0,30% (31 декабря 2016 года: не было банковских депозитов в евро).

Годовые процентные ставки по краткосрочным банковским депозитам в рэндах составляли от 6,68% до 7,42% (31 декабря 2016 года: от 6,80% до 7,45%).

16. Прочие налоги

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Налоги к возмещению		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	258	244
Авансовые платежи по прочим налогам	40	35
	298	279
За вычетом резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(1)	–
Итого	297	279
За вычетом долгосрочной части	(1)	(2)
Прочие налоги к возмещению	296	277
Налоговые обязательства		
Налог на добавленную стоимость	66	70
Страховые взносы во внебюджетные фонды	26	27
Налог на имущество	22	18
Налог на добычу полезных ископаемых	17	11
Прочие	16	13
Прочие налоговые обязательства	147	139

17. Запасы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Готовая металлопродукция	655	310
Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полупродукты	1 333	901
За вычетом резерва по металлам на стадии переработки	(4)	–
Итого запасы металлопродукции	1 984	1 211
Запасы и материалы	739	728
За вычетом резерва по малооборотным и неликвидным материалам и запасам	(34)	(27)
Запасы и материалы, нетто	705	701
Запасы	2 689	1 912

На 31 декабря 2017 года часть полупродуктов в сумме 453 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 830 млн долл. США) была отражена в составе прочих внеоборотных активов исходя из производственных планов Группы.

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	251	95
Прочая дебиторская задолженность	168	159
	419	254
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(92)	(81)
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	327	173

В 2017 и 2016 годах средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года сумма просроченной торговой дебиторской задолженности, а также задолженности, по которой создан резерв под обесценение, была незначительной.

Средний период отсрочки платежа потребителям и покупателям прочих продуктов и услуг составлял 33 дня в 2017 году (2016: 32 дня). Проценты по такой дебиторской задолженности не начислялись.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года в размере 34 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 45 млн долл. США), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
До 180 дней	25	41
180–365 дней	9	4
	34	45

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Остаток на начало года	81	54
Изменение резерва по сомнительным долгам	16	14
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(9)	(2)
Эффект пересчета в валюту представления	4	15
Остаток на конец года	92	81

19. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Расчетные счета		
• в иностранной валюте	358	389
• в рублях	76	58
Банковские депозиты		
• в иностранной валюте	412	1 739
• в рублях	–	1 119
Денежные средства и их эквиваленты с ограничением по использованию	2	8
Прочие денежные средства и их эквиваленты	4	12
Итого	852	3 325

20. Активы, предназначенные для продажи, и выбытие дочерних предприятий

17 октября 2014 года Группа объявила о заключении обязывающих соглашений по продаже африканских активов, в том числе 50-процентной доли участия в совместном предприятии Nkomati Nickel Mine («Nkomati») и 85-процентной доли в компании Tati Nickel Mining Company (вместе «Африканские активы») BCL Investments («BCL»). Величина общего ожидаемого вознаграждения, которое может быть уточнено, составила 337 млн долл. США. Согласно условиям договоров продажи, покупатель взял на себя обязательства по восстановлению окружающей среды, связанные с указанными активами. 2 апреля 2015 года Группа продала 85-процентную долю в компании Tati Nickel Mining Company.

BCL отказалась от выполнения своих обязательств по договору после выполнения в сентябре 2016 года Группой всех отлагательных условий для совершения сделки по продаже Nkomati и приступила к процедуре добровольной ликвидации. В связи с указанными событиями Группа начала судебный процесс против BCL в Ботсване и LCIA для отстаивания своих интересов в сделке по продаже Nkomati.

Руководство Группы считает, что критерии классификации Nkomati как активов, предназначенных для продажи, более не выполняются по состоянию на 31 декабря 2017 года. На 31 декабря 2017 года Nkomati представляет собой совместную операцию, и Группа признает свою долю в активах, обязательствах, доходах и расходах Nkomati. Финансовая отчетность за периоды с момента классификации Nkomati в качестве актива, предназначенного для продажи, была соответствующим образом скорректирована. После реклассификации активы Nkomati были протестированы на обесценение (см. Примечание 14).

Показатели за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, были реклассифицированы в соответствии с формой представления в текущем отчетном периоде:

Реклассификация в консолидированном отчете о финансовом положении	На 31 декабря 2016 года		
	Представлено в отчетности	Реклассификация	После реклассификации
Основные средства	9 099	207	9 306
Прочие внеоборотные финансовые активы	187	3	190
Отложенные налоговые активы	56	16	72
Запасы	1 895	17	1 912
Торговая и прочая дебиторская задолженность	170	3	173
Авансы выданные и расходы будущих периодов	65	1	66
Прочие налоги к возмещению	276	1	277
Денежные средства и их эквиваленты	3 301	24	3 325
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	206	(206)	–
		66	
Долгосрочные кредиты и займы	7 274	2	7 276
Долгосрочные резервы	435	6	441
Отложенные налоговые обязательства	303	52	355
Краткосрочные кредиты и займы	578	1	579
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 609	4	1 613
Обязательства по вознаграждениям работникам	299	2	301
Прочие налоговые обязательства	138	1	139
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	2	(2)	–
		66	

Реклассификация в консолидированном отчете о прибылях и убытках	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	Представлено в отчетности	Реклассификация	После реклассификации
Положительные курсовые разницы, нетто	485	6	491
Доля в прибылях ассоциированных предприятий	6	(6)	–
		–	

Реклассификация в консолидированном отчете о движении денежных средств	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	Представлено в отчетности	Реклассификация	После реклассификации

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Корректировки прибыли до налогообложения:

Положительные курсовые разницы, нетто	(485)	(6)	(491)
Доля в прибылях ассоциированных предприятий	(6)	6	–
		–	

Изменения в оборотном капитале:

Торговая и прочая кредиторская задолженность	816	19	835
		19	

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Приобретение основных средств	(1 648)	(19)	(1 667)
		(19)	

6 апреля 2017 года Группа продала долю в дочернем обществе, которое владеет инвестиционной недвижимостью, за вознаграждение 113 млн долл. США. Поступления денежных средств от выбытия дочернего общества, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили 95 млн долл. США за вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов и расходов на продажу в размере 16 млн долл. США и 2 млн долл. США соответственно. Прибыль от выбытия в размере 16 млн долл. США была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

29 ноября 2016 года Группа продала 74,8% долю в ОАО «Архангельский морской торговый порт», дочернем предприятии, расположенном в Российской Федерации, за вознаграждение в размере 7 млн долл. США. Балансовая стоимость чистых активов на дату выбытия составляла 8 млн долл. США. Убыток от реализации в размере 1 млн долл. США был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

15 апреля 2016 года Группа продала авиационные активы, включающие 96,8% долю в ЗАО «Нордавиа – РА», дочернем предприятии Группы, расположенном на территории Российской Федерации, и эксплуатируемые «Нордавиа» воздушные суда и объекты инфраструктуры, за вознаграждение 10 млн долл. США. Стоимость реализованных чистых активов на дату выбытия составляла 14 млн долл. США. Убыток от реализации в размере 4 млн долл. США был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

21. Уставный капитал

Разрешенный к выпуску и выпущенный капитал

	2017	2016
На 1 января	158 245 476	156 995 401
Продажа собственных акций	–	1 250 075
На 31 декабря	158 245 476	158 245 476

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа продала 1 250 075 собственных акций за денежное вознаграждение в размере 158 млн долл. США.

Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Базовая прибыль на акцию (долларов США на акцию):	13,5	16,1

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании	2 129	2 536
Средневзвешенное количество выпущенных акций	158 245 476	156 995 401
Эффект от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	–	54 648
Средневзвешенное количество акций в обращении	158 245 476	157 050 049

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы не было финансовых инструментов, которые бы имели эффект разводнения на базовую прибыль на акцию.

22. Доля неконтролирующих акционеров

В июле 2016 года Группа продала китайскому инвестору Highland Fund 10,67% долю в капитале Быстринского проекта за 80 млн долл. США. В мае 2017 года Группа продала Highland Fund 2,66% долю в капитале Быстринского проекта за 21 млн долл. США. В октябре 2017 года Группа продала связанной стороне 36,66% долю в капитале Быстринского проекта за 275 млн долл. США.

Обобщенная финансовая информация в отношении дочерней организации, в которой имеются неконтролирующие доли участия, существенные для Группы, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы представлена ниже:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Внеоборотные активы	1 281	741
Оборотные активы	117	114
Долгосрочные обязательства	(593)	(174)
Краткосрочные обязательства	(156)	(105)
Чистые активы	649	576
Чистые активы, причитающиеся держателям неконтролирующих долей	325	61

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток за год	(32)	(5)
Прочий совокупный доход	31	(82)
Итого совокупный доход/(расход) за год	(1)	77
Убыток, причитающийся держателям неконтролирующих долей	(6)	(1)
Прочий совокупный доход, причитающийся держателям неконтролирующих долей	5	9

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Денежные средства, направленные на операционную деятельность	(42)	(63)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(422)	(163)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	459	239
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(7)	13

23. Кредиты и займы

	Валюта	Фиксированная/ плавающая ставка	Средняя номинальная ставка в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, %	Срок погашения	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Необеспеченные кредиты	долл. США	плавающая	3,38%	2017–2023	2 898	2 707
	рубли	фиксированная	11,90%	2021	1 042	1 990
	евро	плавающая	0,85%	2019–2028	4	–
Обеспеченные кредиты	долл. США	плавающая	6,72%	2019–2024	582	165
	рубли	фиксированная	8,38%	2017–2022	34	–
Итого кредиты					4 560	4 862
Корпоративные облигации	долл. США	фиксированная	5,05%	2018–2023	4 206	2 715
	рубли	фиксированная	11,60%	2026	259	247
					4 465	2 962
Финансовый лизинг	евро	фиксированная	7,10%	2026	23	24
	долл. США	фиксированная	4,20%	2019	4	7
	рэнды	плавающая	12,19%	2017–2019	1	–
						28
Итого					9 053	7 855
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов					(817)	(579)
Долгосрочные кредиты и займы					8 236	7 276

Кредитные договоры содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой («ковенанты»), включающие в себя требования поддержания некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

Изменение кредитов и займов, в том числе процентов по ним, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включает в себя изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме 441 млн долл. США, влияние изменений валютных курсов в сумме 103 млн долл. США и прочие неденежные изменения в сумме 667 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме 1 401 млн долл. США, влияние изменений валютных курсов в сумме 346 млн долл. США и прочие неденежные изменения в сумме 697 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 15 млн долл. США (на 31 декабря 2016 года: 752 млн долл. США). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года 100% долей дочернего предприятия ООО «ГРК «Быстринское» находились в залоге в обеспечение обязательств по договору кредитования.

24. Обязательства по вознаграждениям работникам

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Резерв на оплату ежегодных отпусков	203	179
Задолженность по оплате труда	168	148
Прочие	22	22
Итого обязательства	393	349
За вычетом долгосрочной части	(16)	(48)
Краткосрочная часть обязательств	377	301

Планы с установленными отчислениями

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Пенсионный фонд Российской Федерации	311	273
Накопительная долевая пенсионная программа	8	7
Прочие	5	5
Итого	324	285

25. Резервы

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Краткосрочные резервы		
Налоговые резервы	134	124
Резерв по социальным обязательствам	28	19
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	26	–
Прочие резервы	1	40
Итого краткосрочные резервы	189	183
Долгосрочные резервы		
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	396	397
Резерв по социальным обязательствам	68	43
Прочие долгосрочные резервы	–	1
Итого долгосрочные резервы	464	441
Итого	653	624

	Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	Социальные обязательства	Налоговый резерв	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2016	314	50	127	77	568
Начисление резервов	–	12	3	4	19
Погашения в течение года	–	(16)	(5)	(30)	(51)
Изменение оценок	(13)	(1)	–	(27)	(41)
Амортизация дисконта	32	6	–	5	43
Эффект пересчета в валюту представления	64	11	(1)	12	86
Остаток на 31 декабря 2016 года	397	62	124	41	624
Начисление резервов	6	42	2	2	52
Погашения в течение года	–	(21)	(2)	(41)	(64)
Изменение оценок	(38)	4	–	–	(34)
Амортизация дисконта	35	6	–	–	41
Эффект пересчета в валюту представления	22	3	10	(1)	34
Остаток на 31 декабря 2017 года	422	96	134	1	653

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Ставка дисконта российских предприятий	6,9% – 9,1%	8,5% – 8,6%
Ставка дисконта иностранных предприятий	3% – 5%	3% – 5%
Прогнозируемая дата закрытия рудников	до 2071	до 2059
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2018 по 2037 годы	3,0% – 4,9%	3,1% – 4,7%
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2038 года и далее	2,9%	2,9%

Расходы на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды (по текущей приведенной стоимости) представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Со второго по пятый годы	202	265
С шестого по десятый годы	23	44
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	39	10
С шестнадцатого по двадцатый годы	77	26
В последующие годы	55	52
Итого	396	397

В 2015 году Группа одобрила программу реконфигурации производственных мощностей, расположенных на полуострове Таймыр. Реализация программы началась в 2016 году и включала расходы на закрытие Никелевого завода. В 2016 году изменения в оценках резерва на реконфигурацию производственных мощностей были признаны в составе Прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Социальные обязательства

В 2010 году Группа заключила несколько многосторонних соглашений с Правительством Российской Федерации, Правительствами Красноярского и Забайкальского края о строительстве дошкольных образовательных учреждений и прочих социальных объектов в г. Норильск, г. Дудинка и г. Чита, а также о переселении граждан, проживающих в этих городах, в другие регионы Российской Федерации с более благоприятными условиями жизни, в период с 2015 по 2020 годы. Резерв по социальным обязательствам представляет собой приведенную к текущей стоимости наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения данных обязательств Группы.

26. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	426	602
Задолженность по приобретению объектов основных средств	186	146
Прочая кредиторская задолженность	140	147
Итого финансовые обязательства	752	895
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	31	718
Итого нефинансовые обязательства	31	718
Итого	783	1613

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
До одного месяца	194	189
От одного до трех месяцев	244	209
От трех до двенадцати месяцев	314	497
Итого	752	895

27. Дивиденды

29 сентября 2017 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, в размере 224,20 руб. (3,84 долл. США) на акцию в общей сумме 607 млн долл. США. Дивиденды были выплачены акционерам в октябре 2017 года в сумме 610 млн долл. США, отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

9 июня 2017 года годовое Общее собрание акционеров одобрило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 446,10 руб. (7,83 долл. США) на акцию в общей сумме 1 239 млн долл. США. Дивиденды были выплачены акционерам в июле 2017 года в сумме 1 189 млн долл. США, отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

16 декабря 2016 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, в размере 444,25 руб. (7,21 долл. США) на акцию в общей сумме 1 141 млн долл. США. Дивиденды были выплачены акционерам в январе 2017 года в сумме 1 172 млн долл. США, отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

10 июня 2016 года годовое Общее собрание акционеров одобрило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 230,14 руб. (3,61 долл. США) на акцию в общей сумме 571 млн долл. США (включая 4 млн долл. США в отношении собственных акций, выкупленных у акционеров). Дивиденды были выплачены акционерам в июле 2016 года в сумме 567 млн долл. США, отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

19 декабря 2015 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, в размере 321,95 руб. (4,51 долл. США) на акцию в общей сумме 714 млн долл. США (включая 6 млн долл. США, в отношении собственных акций, выкупленных у акционеров). Дивиденды были выплачены акционерам в январе 2016 года в сумме 665 млн долл. США, отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

28. Операции и остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами

Связанные стороны включают основных акционеров, ассоциированные предприятия, предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы, а также ее ключевой руководящий персонал. Группа определяет основных акционеров как акционеров, имеющих значительное влияние на деятельность Группы. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры на продажу, покупку и оказание услуг со связанными сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами, были исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Информация об операциях между Группой и прочими связанными сторонами представлена ниже.

	Реализация товаров и услуг, долей участия в обществах		Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы	
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Операции со связанными сторонами				
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	279	13	115	177
Совместные операции Группы	1	2	107	169
Итого	280	15	222	346

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность, займы и кредиты полученные	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	–	–	2	2
Совместные операции Группы	–	1	9	20
Итого	–	1	11	22

Условия сделок со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами в отношении покупки-продажи электричества, теплоэнергии и природного газа совершались по ценам, установленным Федеральной службой по тарифам, которая является государственным органом, регулирующим цены на российских рынках электро- и теплоэнергии, а также телекоммуникационных услуг.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевыми руководителями Группы являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевых руководителей Группы, включая заработную плату и премии по результатам работы, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составило 103 млн долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, – 62 млн долл. США).

29. Будущие обязательства

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 801 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 1 138 млн долл. США).

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в различные годы вплоть до 2066 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказа органов местного самоуправления соответствующего уровня. Компании Группы имеют право на продление договора аренды по окончании его срока действия, а также право приобрести земельный участок в собственность в любое время по цене, установленной местными властями.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды земельных участков и прочей недвижимости представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
В течение одного года	36	29
От одного года до пяти лет	103	78
В последующие годы	138	109
Итого	277	216

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа заключила десять договоров операционной аренды воздушных судов (31 декабря 2016 года: десять договоров). Соответствующие арендные соглашения в среднем имеют семилетний срок действия с возможностью их продления по окончании (31 декабря 2016 года: пятилетний). Арендные соглашения не имеют ограничений, налагаемых на арендатора.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды воздушных судов представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
В течение одного года	38	43
От одного года до пяти лет	97	70
В последующие годы	18	–
Итого	153	113

Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на всех жителей, проживающих на данной территории.

Социальные обязательства Группы финансируются за счет собственных средств.

30. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группе предъявлен ряд исков, вытекающих из гражданско-правовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2017 года размер соответствующих требований по неоконченным судебным разбирательствам, по которым руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода как возможную, составил приблизительно 25 млн долл. США (на 31 декабря 2016 года – 25 млн долл. США).

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

На текущий момент практики применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми и судебными органами недостаточно. Ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на финансовые результаты и финансовое положение Группы.

В 2017 году российские налоговые органы Российской Федерации завершили проверку экспортных операций Группы по реализации металлов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в части трансфертного ценообразования, которая не привела к существенным доначислениям налога на прибыль.

Охрана окружающей среды

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

Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день в странах, где Группа ведет деятельность. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы для того, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которые существуют в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Группы во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также дальнейшего развития правовой системы.

31. Управление капиталом и финансовыми рисками

Риск управления капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

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

Кредитные рейтинги Группы, присвоенные рейтинговыми агентствами S&P's и Fitch, остаются на инвестиционном уровне BBB-. 29 января 2018 года рейтинговое агентство Moody's повысило кредитный рейтинг Группы с Ba1 до инвестиционного уровня Baa3 и улучшило прогноз по рейтингу со стабильного до позитивного.

Факторы финансовых рисков и система управления рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск), кредитному риску и риску ликвидности. В Группе используется система управления рисками, связанная с контрольными процедурами, которые позволяют измерять, оценивать и контролировать подверженность Группы финансовым рискам.

Управление рисками осуществляется Управлением финансовых рисков. Группой были разработаны, документально оформлены и утверждены положения и политики, в отношении механизмов управления рыночными и кредитными рисками, риском ликвидности и использования производных финансовых инструментов.

Риск изменения процентных ставок

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

Группа регулярно проводит всесторонний анализ подверженности риску изменения процентных ставок, рассматривая различные ситуации. В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы к возможному росту процентных ставок на 2 процентных пункта. Анализ чувствительности проводится на основании допущения о том, что сумма задолженности под плавающую процентную ставку на отчетную дату существовала в течение всего отчетного периода.

	2% влияние роста LIBOR	
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток	70	57

Согласно оценке руководства, подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне, который не требует дополнительных инструментов хеджирования.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков финансового инструмента, стоимость которого выражена в иностранной валюте, будет колебаться из-за изменения курса валют.

Большая часть выручки Группы и соответствующей торговой дебиторской задолженности деноминированы в долларах США, и поэтому Группа подвержена валютному риску, относящемуся, в первую очередь, к доллару США. Валютный риск, возникающий в связи с другими валютами, оценивается руководством Группы как несущественный.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2017 года			На 31 декабря 2016 года		
	Доллар США	Гонконгский доллар	Прочие	Доллар США	Гонконгский доллар	Прочие
Денежные средства и эквиваленты	609	100	49	1 053	1 014	57
Дебиторская задолженность	384	–	8	163	–	7
Прочие активы	141	–	312	140	–	101
Активы	1 134	100	369	1 356	1 014	165
Торговые и прочие кредиторы	290	–	94	263	–	74
Кредиты и займы	7 684	–	5	5 584	–	–
Прочие обязательства	36	–	23	15	–	24
Обязательства	8 010	–	122	5 862	–	98

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных политикой. В анализ включаются только денежные статьи, выраженные в долларах США, по предприятиям, функциональная валюта которых российский рубль. В приведенной ниже таблице показано уменьшение прибыли и капитала Группы до налогообложения при ослаблении курса российского рубля по отношению к доллару США на 20%.

	Доллары США 20% укрепление	
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток	1 375	901

В связи с тем, что уровень валютного риска по монетарным активам и обязательствам компенсируется выручкой от реализации металлов, деноминированной в долларах США, руководство считает подверженность Группы валютному риску на приемлемом уровне, и поэтому инструменты хеджирования не применяются.

Кредитный риск

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

При заключении сделок с новым контрагентом руководство оценивает кредитоспособность потенциального клиента или финансового учреждения. В случае если контрагенту присвоен кредитный рейтинг инвестиционного уровня ведущим независимым рейтинговым агентством, этот рейтинг используется для оценки кредитоспособности контрагента, в остальных случаях кредитоспособность оценивается путем анализа финансовой отчетности на последнюю отчетную дату и другой общедоступной информации.

Ниже приведены балансы десяти крупнейших контрагентов. Кредитный рейтинг банков – не ниже «BB+».

	Остаток задолженности	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты		
Банк А	224	1 014
Банк Б	143	653
Банк В	125	521
Банк Г	102	381
Банк Д	80	226
Итого	674	2 795
Торговая дебиторская задолженность		
Компания А	66	11
Компания Б	41	9
Компания В	23	7
Компания Г	18	7
Компания Д	16	6
Итого	164	40

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года			За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	Количество покупателей	Оборот млн долл. США	%	Количество покупателей	Оборот млн долл. США	%
Крупнейший покупатель	1	1 319	14	1	973	12
Следующие 9 крупнейших покупателей	9	2 936	32	9	2 587	31
Итого	10	4 255	46	10	3 560	43
Следующие 10 крупнейших покупателей	10	1 494	16	10	1 154	14
Итого	20	5 749	62	20	4 714	57
Остальные покупатели		3 397	38		3 545	43
Итого		9 146	100		8 259	100

Руководство полагает, что за исключением остатков на банковских счетах, представленных выше, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, безотзывные аккредитивы, представляющие обеспечительные депозиты, размещенные в банке на конец года, торговая и прочая дебиторская задолженность, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	852	3 325
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	518	355
Безотзывные аккредитивы	248	101
Банковские депозиты	96	10

Риск ликвидности

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

Группа обладает развитой системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий с обязательством и без обязательства предоставить кредитные ресурсы и наличием лимитов по банковским овердрафтам. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные и ежеквартальные процедуры детального бюджетирования.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (сроки погашения прочих обязательств представлены в Примечании 26), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

На 31 декабря 2017 года	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В последующие годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	5 586	1	1	766	6	988	1 049	1 506	1 269
Проценты	1 189	–	36	239	258	257	188	106	105
	6 775	1	37	1 005	264	1 245	1 237	1 612	1 374
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	3 510	9	–	29	236	996	1 028	808	405
Проценты	246	5	8	51	65	52	33	20	10
	3 756	14	8	80	302	1 048	1 061	828	415
Итого	10 531	15	45	1 085	566	2 293	2 298	2 440	1 789
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	4 996	–	–	5	741	668	1 348	976	1 258
Проценты	1 882	–	76	357	417	394	306	137	195
	6 878	–	76	362	1 158	1 062	1 654	1 113	1 453
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	2 902	11	134	431	445	556	222	609	494
Проценты	419	4	18	71	83	73	63	43	64
	3 321	15	152	502	528	629	285	652	558
Итого	10 199	15	228	864	1 686	1 691	1 939	1 765	2 011

Для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела в своем распоряжении доступные финансовые средства в сумме 3 554 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 2 622 млн долл. США).

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 19), краткосрочная дебиторская задолженность и кредиторская задолженность, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Некоторые финансовые инструменты, такие как прочие финансовые активы и обязательства по финансовой аренде, были исключены из анализа справедливой стоимости либо по причине незначительности балансов, либо по причине того, что активы были приобретены или обязательства возникли незадолго до отчетной даты, и руководство полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости или незначительно отличается от их справедливой стоимости.

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

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

Кредиты и займы, торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, представлены ниже.

	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1
Корпоративные облигации с фиксированной ставкой	4 465	4 685	2 962	3 171
Итого	4 465	4 685	2 962	3 171
Кредиты и займы, в том числе:	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Кредиты и займы с плавающей ставкой	3 484	3 439	2 872	2 734
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	1 076	1 055	1 990	2 121
Итого	4 560	4 494	4 862	4 855
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	402	440	523	523
Итого	402	440	523	523

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

- справедливая стоимость корпоративных облигаций была определена на основе рыночных котировок, существовавших на отчетные даты;
- справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой (основной суммы долга и процентов) по состоянию на 31 декабря 2017 года была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, которая учитывает валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и риски, связанные с Группой, которые существовали на отчетную дату;
- справедливая стоимость торговой и прочей долгосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства.

33. Финансовые вложения в крупнейшие дочерние и ассоциированные предприятия

Дочерние предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %	
			На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Группа ГМК				
АО «Норильский комбинат»	Российская Федерация	Аренда оборудования	100	100
АО «Таймыргаз»	Российская Федерация	Добыча газа	100	100
АО «Норильскгазпром»	Российская Федерация	Добыча газа	100	100
АО «Таймырэнерго»	Российская Федерация	Аренда оборудования	100	100
АО «НТЭК»	Российская Федерация	Электроэнергетика	100	100

Дочерние предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %	
			На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
ООО «ЗСК»	Российская Федерация	Строительство	100	100
ООО «Норильскникельремонт»	Российская Федерация	Ремонт	100	100
ООО «Норильскгеология»	Российская Федерация	Геологоразведка	100	100
ООО «Норильский обеспечивающий комплекс»	Российская Федерация	Изготовление запчастей	100	100
Группа КГМК				
АО «Кольская ГМК»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100
ООО «Печенгастрой»	Российская Федерация	Ремонт	100	100
Norilsk Nickel Harjavalta				
Norilsk Nickel Harjavalta OY	Финляндия	Металлургия	100	100
Прочие металлургические				
ООО «ГРК «Быстринское»	Российская Федерация	Горная металлургия	50,01	89,33
Прочие неметаллургические				
Metal Trade Overseas A.G.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100	100
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Исследования	100	100
АО «ТТК»	Российская Федерация	Поставка топлива	100	100
АО «Енисейское речное пароходство»	Российская Федерация	Речное судоходство	100	100
ООО «Аэропорт «Норильск»	Российская Федерация	Аэропорт	100	100
АО «АК «НордСтар»	Российская Федерация	Авиаперевозки	100	100

Совместные операции по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %	
			На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Прочие металлургические				
Nkomati Nickel Mine	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	50	50

34. События после отчетной даты

В январе 2018 года Компания осуществила вторую выборку в размере 1 100 млн долл. США по синдицированному кредиту в размере 2 500 млн долл. США, подписанному в декабре 2017 года с группой международных банков, полностью выбрав доступный объем средств по данному кредиту.

В январе 2018 года Компания произвела частичное досрочное погашение в размере 120 млн долл. США двусторонней кредитной линии с АО «Нордеа Банк» общим объемом 220 млн долл. США.

В феврале 2018 года Группа подписала соглашение с Societe Generale об авансировании поставок металлов в размере 300 млн долл. США.

В течение января – февраля 2018 года Компания подписала две подтвержденные резервные кредитные линии ПАО «ВТБ» и АО «Газпромбанк» в размере 30 млрд руб. и 20 млрд руб. соответственно, а также неподтвержденную резервную кредитную линию с АО «Газпромбанк» в размере 20 млрд руб. На дату публикации отчетности выборка по данным линиям не осуществлялась.