

Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

**Консолидированная финансовая
отчетность за годы, закончившиеся
31 декабря 2019, 2018 и 2017**

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017	1
Аудиторское заключение независимого аудитора	2-6
Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-75

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-6 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 2019, 2018 и 2017 гг., консолидированные результаты ее деятельности, совокупные доходы, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов, соответствующих принципу осмотрительности;
- заявление о том, что требования 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 Группа ведет свою деятельность;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

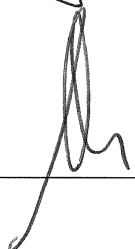
Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017, утверждена:

Президент



В.О. Потанин

Старший вице-президент –
Финансовый директор



С.Г. Малышев



Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, 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 2019, 2018 и 2017 годов, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. 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 за № 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 Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

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.

Внедрение системы SAP ERP в Заполярном филиале

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
С 1 января 2019 года Заполярный филиал Компании перешел на новую учетную систему – SAP ERP. Заполярный филиал осуществляет деятельность по добыче и металлургии сегмента Группы ГМК и представляет собой основные производственные мощности Группы. В ходе перехода на SAP ERP произошло обновление общих ИТ контролей и контролей уровня приложений с учетом специфики новой ИТ среды. С учётом значимости деятельности Заполярного филиала для Группы, повышенного риска нарушения целостности данных, присущего миграции финансовой информации на 1 января 2019 года, и рисков в отношении учётных записей отчётного периода в связи с изменениями в ИТ системе, процессах и контролях, мы считаем, что для процесса подготовки финансовой отчётности внедрение SAP ERP на основном производственном предприятии Группы является ключевым вопросом аудита.	Наши аудиторские процедуры в данной области включали изучение и оценку системы управления проектом внедрения SAP ERP и плана миграции данных. Мы привлекли специалистов КПМГ в области информационных технологий для целей тестирования разработки, внедрения и операционной эффективности ряда общих ИТ контролей по процессу миграции данных. Мы протестировали разработку и внедрение контролей над процессом миграции учетных данных по состоянию на 1 января 2019 года и дополнительно протестировали по существу точность и полноту перенесенных в новую систему учетных данных на 1 января 2019 года путем сравнения с соответствующими данными исторических систем по состоянию на 31 декабря 2018 года. Мы провели сквозную проверку существенных учетных процессов, которые были обновлены в Заполярном филиале в связи с переходом на новую учетную систему. Мы оценили разработку и внедрение средств контроля корпоративного уровня в ответ на выявленные риски, возникающие в результате внедрения SAP ERP в отношении процесса подготовки финансовой отчетности Заполярного филиала. Мы понизили существенность для проведения аудиторских процедур в отношении операций Заполярного филиала за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, с целью более детального тестирования по существу в ответ на выявленные существенные риски в отношении учетных записей.

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.



ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

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



Величко Н.Н.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

26 февраля 2020 года

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря		
		2019	2 018	2 017
Выручка				
Выручка от реализации металлов	7	831 670	684 508	494 137
Выручка от прочей реализации		46 099	44 407	42 616
Итого выручка		877 769	728 915	536 753
Себестоимость реализованных металлов	8	(291 441)	(281 895)	(229 718)
Себестоимость прочей реализации		(44 257)	(38 816)	(36 821)
Валовая прибыль		542 071	408 204	270 214
Административные расходы	9	(60 674)	(55 834)	(45 950)
Коммерческие расходы	10	(7 579)	(5 859)	(4 406)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	15	1 475	(3 249)	(13 221)
Прочие операционные расходы, нетто	11	(19 079)	(5 374)	(21 046)
Прибыль от операционной деятельности		456 214	337 888	185 591
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		45 485	(66 403)	9 857
Финансовые расходы, нетто	12	(19 671)	(36 887)	(31 191)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	21	133	—	787
Прибыль от инвестиционной деятельности	13	6 302	6 035	4 541
Прибыль до налогообложения		488 463	240 633	169 585
Расходы по налогу на прибыль	14	(100 883)	(52 858)	(42 219)
Прибыль за год		387 580	187 775	127 366
Причитающаяся:				
Аktionерам материнской компании		375 610	189 452	127 809
Держателям неконтролирующих долей		11 970	(1 677)	(443)
		387 580	187 775	127 366
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ				
Базовая и разведенная прибыль на акцию, причитающаяся акционером материнской компании (руб. на акцию)		2 374	1 197	808

Прилагаемые на стр. 13 - 75 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Прибыль за год	387 580	187 775	127 366
Прочий совокупный (расход)/доход			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Эффект пересчета зарубежных операций	(2 831)	4 540	(442)
Прочий совокупный (расход)/доход, который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка, нетто	(2 831)	4 540	(442)
Прочий совокупный (расход)/доход за год с учетом эффекта налогообложения	(2 831)	4 540	(442)
Итого совокупный доход за год с учетом эффекта налогообложения	384 749	192 315	126 924
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании	372 779	193 992	127 367
Держателям неконтролирующих долей	11 970	(1 677)	(443)
	384 749	192 315	126 924

Прилагаемые на стр. 13 - 75 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017
в миллионах российских рублей

		На 31 декабря		
	Примечания	2019	2018	2017
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	15	742 454	690 097	631 338
Нематериальные активы		13 279	11 291	8 533
Прочие финансовые активы	16	13 832	9 832	11 095
Отложенные налоговые активы	14	6 140	5 011	4 440
Прочие внеоборотные активы	18	22 955	26 854	42 164
		798 660	743 085	697 570
Оборотные активы				
Запасы	18	152 982	158 444	154 874
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	22 385	14 202	18 857
Авансы выданные и расходы будущих периодов		4 648	5 202	4 041
Прочие финансовые активы	16	3 144	10 238	5 730
Авансовые платежи по налогу на прибыль		4 207	6 365	4 721
Прочие налоги к возмещению	17	39 886	18 854	17 059
Денежные средства и их эквиваленты	20	172 333	96 449	49 078
Прочие оборотные активы		7 244	6 655	6 340
		406 829	316 409	260 700
ИТОГО АКТИВЫ		1 205 489	1 059 494	958 270
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	22	197	197	197
Эмиссионный доход		39 464	39 464	39 464
Резерв накопленных курсовых разниц		16 826	19 657	15 117
Нераспределенная прибыль	28	179 400	164 675	194 235
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании		235 887	223 993	249 013
Неконтролирующие доли	23	29 478	17 529	19 259
		265 365	241 522	268 272
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	24	528 230	570 239	473 017
Обязательства по аренде	24	11 108	1 118	1 387
Резервы	26	41 739	25 359	26 745
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность		2 271	13 892	23 145
Производные финансовые инструменты		—	4 233	—
Отложенные налоговые обязательства	14	3 724	26 513	23 410
Прочие долгосрочные обязательства		17 378	12 845	6 850
		604 450	654 199	554 554
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	24	67 311	14 524	46 766
Обязательства по аренде	24	2 748	381	287
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	105 623	107 770	45 106
Дивиденды к уплате	28	96 147	394	351
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	24 344	21 314	21 692
Резервы	26	6 204	5 364	10 904
Производные финансовые инструменты		5	351	1 409
Обязательства по налогу на прибыль		2 233	2 450	521
Прочие налоговые обязательства	17	31 059	11 225	8 408
		335 674	163 773	135 444
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		940 124	817 972	689 998
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 205 489	1 059 494	958 270

Прилагаемые на стр. 13 – 75 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения	488 463	240 633	169 585
Корректировки:			
Износ и амортизация	58 929	48 029	37 591
Убыток от обесценения нефинансовых активов	(1 460)	3 249	13 221
Убыток от выбытия основных средств	1 235	115	526
Прибыль от выбытия дочерних компаний	(133)	—	(787)
Изменение резервов	13 908	3 986	2 359
Финансовые расходы и прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	13 369	30 852	26 650
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	(45 485)	66 403	(9 857)
Прочие	4 131	2 907	3 540
	532 957	396 174	242 828
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	2 794	18 313	(20 774)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(8 248)	7 966	(10 141)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	914	(78)	580
Прочие налоги к возмещению	(21 482)	(1 215)	(225)
Обязательства по вознаграждениям работникам	4 049	708	577
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16 733)	42 832	(68 238)
Резервы	(2 291)	(1 753)	(2 797)
Прочие налоговые обязательства	19 728	(6 744)	124
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	511 688	456 203	141 934
Налог на прибыль уплаченный	(122 597)	(49 937)	(39 042)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	389 091	406 266	102 892
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	(81 293)	(94 590)	(113 115)
Приобретение нематериальных активов	(3 977)	(4 622)	(3 633)
Приобретение прочих внеоборотных активов	—	(6 028)	(5 014)
Займы выданные	(171)	(318)	(1 046)
Поступления от погашения займов выданных	3 457	822	2 839
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	5 170	(206)	(4 674)
Поступления от реализации прочих финансовых активов	—	—	271
Поступления от реализации основных средств	676	202	1 986
Чистый (отток)/приток от выбытия дочерних компаний (Примечание 21)	(1 242)	—	5 672
Проценты и прочие инвестиционные доходы полученные	5 450	5 040	3 970
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(71 930)	(99 700)	(112 744)

Прилагаемые на стр. 13 - 75 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
в миллионах российских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов	206 150	132 423	245 458
Погашение кредитов и займов	(138 867)	(163 857)	(182 755)
Погашение обязательства по аренде	(2 878)	(583)	(519)
Дивиденды, выплаченные материнской компанией (Примечание 28)	(265 233)	(218 873)	(176 246)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(21)	(52)	(67)
Проценты уплаченные	(29 747)	(34 747)	(37 349)
Поступления от продажи неконтролирующей доли (Примечание 23)	—	—	16 899
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(230 596)	(285 689)	(134 579)
Изменение денежных средств и их эквивалентов, нетто	85 565	20 877	(144 431)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	96 449	49 078	201 706
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов	(10 681)	26 494	(8 195)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	172 333	96 449	49 078

Прилагаемые на стр. 13 - 75 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

		Капитал, причитающийся акционерам материнской компании					
	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли
Баланс на 1 января 2017 года		197	39 464	15 559	176 703	231 923	4 578
Прибыль/(убыток) за год		–	–	–	127 809	127 809	(443)
Прочий совокупный расход		–	–	(442)	–	(442)	–
Итого совокупный доход/(расход) за год		–	–	(442)	127 809	127 367	(443)
Дивиденды	28	–	–	–	(106 072)	(106 072)	(71)
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в связи с уменьшением доли Группы в дочернем предприятии	23	–	–	–	1 774	1 774	15 125
Прочие эффекты в отношении операций с собственниками неконтролирующих долей		–	–	–	(5 909)	(5 909)	–
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочернем предприятии		–	–	–	(70)	(70)	70
Баланс на 31 декабря 2017 года		197	39 464	15 117	194 235	249 013	19 259
Прибыль/(убыток) за год		–	–	–	189 452	189 452	(1 677)
Прочий совокупный доход		–	–	4 540	–	4 540	–
Итого совокупный доход/(расход) за год		–	–	4 540	189 452	193 992	(1 677)
Дивиденды	28	–	–	–	(219 012)	(219 012)	(53)
Баланс на 31 декабря 2018 года		197	39 464	19 657	164 675	223 993	17 529
Прибыль за год		–	–	–	375 610	375 610	11 970
Прочий совокупный расход		–	–	(2 831)	–	(2 831)	–
Итого совокупный (расход)/доход за год		–	–	(2 831)	375 610	372 779	11 970
Дивиденды	28	–	–	–	(360 885)	(360 885)	(21)
Баланс на 31 декабря 2019 года		197	39 464	16 826	179 400	235 887	29 478

Прилагаемые на стр. 13 - 75 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

Публичное акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («Компания» или ПАО «ГМК «Норильский никель»») было зарегистрировано на территории Российской Федерации 4 июля 1997 года. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних 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 34.

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы соответствует Федеральному закону от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ»), который обязывает определенные предприятия выпускать финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и одобренными к применению на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2018 года все действующие стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), были одобрены для применения на территории Российской Федерации. Группа выпускает отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, используя в качестве валюты представления доллар США.

Бухгалтерский учет 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.

Основы оценки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IAS) №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для сравнительных показателей на 31 декабря 2017 г.).

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Учетная политика, которая была применена при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017, за исключением изменений, связанных с применением МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) №15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года и МСФО (IFRS) №16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017**
в миллионах российских рублей

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года**

Группа применила положения МСФО (IFRS) №16 «Аренда» при подготовке, консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, начиная с 1 января 2019 года. В соответствии с модифицированным ретроспективным методом перехода при первом применении стандарта МСФО (IFRS) №16 «Аренда», не требуется корректировка сравнительной информации за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017.

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

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

В момент перехода на стандарт МСФО (IFRS) №16 «Аренда» Группа дополнительно признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 14 165 млн. руб. (см. ниже), которая до 1 января 2019 года в рамках положений ранее действующего МСФО (IAS) №17 «Аренда» не признавалась в качестве обязательств по аренде, так как являлась операционной арендой.

	<u>На 1 января 2019 года</u>
Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года	42 544
Минус:	
Договоры краткосрочной аренды	(884)
Будущие переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки	(7 103)
Будущие арендные платежи по арендованным объектам, не переданным арендатору на 1 января 2019 года	(10 962)
Эффект дисконтирования платежей	(9 430)
Обязательства по аренде, дополнительно признанные на 1 января 2019 года	14 165
Плюс:	
Обязательства по договорам финансовой аренды, признанные на 31 декабря 2018 года	1 499
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года	15 664

Группа применила следующие разрешенные упрощения практического характера на дату первого применения МСФО (IFRS) №16 «Аренда»:

- применила настоящий стандарт в отношении договоров, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) №17 «Аренда» и разъяснения КРМФО (IFRIC) №4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*»;
- не признала обязательства по аренде в отношении договоров, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- не проводила проверку актива в форме права пользования на предмет обесценения на основании отсутствия договоров аренды обременительного характера согласно МСФО (IAS) №37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*» непосредственно до даты первоначального применения;
- не включила первоначальные прямые затраты в оценку актива в форме права пользования;
- определила сроки аренды с учетом информации, имеющейся на дату первоначального применения, если договор содержит опционы на продление или прекращение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017**

в миллионах российских рублей

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года

Группа первоначально применила МСФО (IFRS) №15 *«Выручка по договорам с покупателями»* и МСФО (IFRS) №9 *«Финансовые инструменты»*, начиная с 1 января 2018 года.

Применение Группой МСФО (IFRS) №15 *«Выручка по договорам с покупателями»* с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта на дату первоначального применения не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также на финансовые результаты ее деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не были пересчитаны.

Группа воспользовалась освобождением в части пересмотра сравнительных показателей за предыдущие периоды в связи с применением новых требований по классификации в соответствии с МСФО (IFRS) №9 *«Финансовые инструменты»*. Поэтому финансовая информация, представленная по состоянию на 31 декабря 2017 года, в основном отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) №39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, нежели с требованиями МСФО (IFRS) №9 *«Финансовые инструменты»*.

Торговая дебиторская задолженность по договорам, по которым цены на металлы не устанавливаются до наступления заранее фиксированной даты, была классифицирована на 31 декабря 2018 года по справедливой стоимости через прибыли и убытки и пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей периоду котировки, указанному в договоре. Ранее такая дебиторская задолженность классифицировалась в составе займов и дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IAS) №39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*.

Применение МСФО (IFRS) №9 *«Финансовые инструменты»* не оказало существенного влияния на балансовую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Существенные положения учетной политики, относящиеся к выручке по договорам с покупателями, а также к финансовым инструментам, применимые с 1 января 2018 года, представлены в Примечании 4.

Применение прочих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года

Применение дополнений к следующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017**

в миллионах российских рублей

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- МСФО (IFRS) №1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №2 «Выплаты на основе акций» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №4 «Договоры страхования» (дополнение);
- МСФО (IAS) №28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (дополнение);
- МСФО (IAS) №40 «Инвестиционная недвижимость» (дополнение);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) №22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата».

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года

Применение дополнений к следующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года, не оказало существенного 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

Группа не осуществляла раннего применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) №3 «Объединения бизнесов» (дополнение)	1 января 2020
МСФО (IFRS) №7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 января 2020
МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение)	1 января 2020
МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2020
МСФО (IAS) №8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение)	1 января 2020
МСФО (IAS) №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение)	1 января 2020
Измененные Концептуальные основы финансовой отчетности	1 января 2020
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.

Реклассификация

Обязательства по договорам финансовой аренды, которые ранее признавались в соответствии с МСФО (IAS) №17 «Аренда», отражаются в составе обязательств по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года (ранее отражались в составе кредитов и займов).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018, выручка от реализации полупродуктов, которая ранее представлялась в отдельной колонке, была представлена в разрезе металлов на основании соответствующего содержания металла (см. Примечание 7). Показатели за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, были пересчитаны в соответствии с измененной формой представления выручки.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Руководство Группы пересмотрело классификацию затрат себестоимости реализованных металлов и коммерческих расходов для приведения в соответствие структуры себестоимости с управленческим учетом и отчетностью.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних предприятий представлена отдельно от собственного капитала акционеров Компании. Доля неконтролирующих акционеров включает их долю на дату объединения предприятий и долю в изменении чистых активов с даты объединения. Общий совокупный доход распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами даже 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 в зависимости от прав и обязанностей каждого инвестора, возникающих в связи с такой деятельностью. В отношении своей доли участия в совместной операции Группа признает: свои активы, включая свою долю в совместных активах; свои обязательства, включая свою долю в совместных обязательствах; свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции; 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 долевого инструмента, выпущенных Группой на дату приобретения, в обмен на получение контроля над приобретенной компанией.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

В соответствии с требованиями Федерального закона «208-ФЗ» валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Группа также выпускает консолидированную финансовую отчетность, использующую доллар США в качестве валюты представления отчетности (см. Примечание 1).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017
в миллионах российских рублей**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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; и
- 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 каждый квартал за исключением привлечения и погашения кредитов и займов, выплаченных дивидендов и авансов полученных, поступлений 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 даты 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 на дату определения справедливой стоимости по соответствующим операциям. 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		
	2019	2018	2017
Российский рубль/Доллар США			
31 декабря	61,91	69,47	57,60
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	64,74	62,71	58,35
Российский рубль/Южноафриканский рэнд			
31 декабря	4,43	4,82	4,66
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	4,48	4,74	4,39
Российский рубль/Евро			
31 декабря	69,34	79,46	68,87
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	72,50	73,95	65,90

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки

Выручка от реализации металлов

Учетная политика после 1 января 2018 года

Выручка от реализации металлов признается в момент, когда контроль над активом передан покупателю, и представляет собой общую сумму счетов, предъявляемых покупателям за поставку металлов, за вычетом налога на добавленную стоимость (если таковой имеется).

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

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

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

Учетная политика до 1 января 2018 года

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 от прочей реализации

Выручка по договорам с покупателями по реализации прочей продукции (отличной от реализации металлов) признается в момент, когда контроль над активом передан покупателю, согласно условиям отгрузки, указанным в договорах купли-продажи.

Выручка от оказания услуг признается в течение периода времени, когда услуги оказываются.

Доходы по процентам и дивидендам полученным

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

Аренда

Учетная политика после 1 января 2019 года

Группа оценивает в момент заключения договора, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

определенного периода в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком не более 12 месяцев). По краткосрочной аренде Группа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды. Арендный платеж по договорам аренды земельных участков признается переменным арендным платежом, если рассчитывается от кадастровой стоимости, изменения которой не зависят от изменения рыночных арендных ставок. Группа признает переменные арендные платежи в качестве расходов в периоде, в котором наступает событие, приводящее к осуществлению таких платежей.

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

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

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

Обязательство по аренде (см. Примечание 24) при первоначальном признании оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, и впоследствии переоценивается при отражении изменений в пересмотренных арендных платежах. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды (если такая ставка может быть определена), или ставок привлечения Группой дополнительных заемных средств, определяемых на дату начала аренды с учетом срока аренды и валюты арендных платежей.

Учетная политика до 1 января 2019 года

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.

Арендованные 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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, 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 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 соответствующих услуг.

Расходы по налогу на прибыль

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

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

- приобретением лицензий на проведение поисково-разведочных 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.

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 и капитализированные процентные расходы.

Балансовая стоимость основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, амортизируется 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 1 до 50 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 | 2 – 50 лет |
| • машины, оборудование и транспорт | 1 – 30 лет |
| • прочие основные средства | 1 – 20 лет |

Незавершенное капитальное строительство

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

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

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

Расходы на геологоразведочные работы

Расходы на геологоразведочные работы, такие как геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ, понесенные в рамках поисково-оценочных лицензий и лицензий на разведку и добычу, капитализируются и амортизируются в течение срока службы рудника с момента подтверждения коммерческой целесообразности добычи. В противном случае расходы списываются в периоде, в котором они произведены.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Нематериальные активы, за исключением гудвила

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

Амортизация патентов, лицензий и программного обеспечения начисляется равномерно в течение периода от 1 до 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 использовании. При определении стоимости актива в использовании прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и риски, относящиеся к активу или единице, генерирующей денежные потоки. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Товарно-материальные запасы

Готовая металлопродукция

Основные металлы Группы – никель, медь, палладий, платина; побочные металлы Группы – кобальт, золото, родий, серебро и прочие металлы. Основные металлы отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Производственная себестоимость основных металлов рассчитывается путем распределения полной себестоимости производства пропорционально доле выручки от реализации этого металла в общей выручке. 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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Учетная политика после 1 января 2018 года

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

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели, принятой руководством для управления данными финансовыми активами, и договорных условий денежных потоков и происходит в момент их первоначального признания.

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

депозиты.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих критерия, и он не отнесен к финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

При первоначальном признании Группа может принять решение, без права его последующей отмены, представлять в составе прочего совокупного дохода изменения справедливой стоимости инвестиции в долевого инструмент, не предназначенный для торговли. Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов

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

В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания

В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты

Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности при первоначальном признании

Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, если существенного увеличения кредитного риска после первоначального признания не наблюдается

Для определения того, имеется ли существенное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемого кредитного убытка, Группой используется надежная и подтверждаемая доступная информация, включая количественную и качественную информацию и анализ, основанный на историческом опыте Группы и прогнозной информации.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 «Аренда» при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. Группа оценивает ожидаемый кредитный убыток по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 365 дней, в сумме, равной ее балансовой стоимости. При оценке Группой ожидаемого кредитного убытка по торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной менее чем на 365 дней, задолженность группируется исходя из периода просрочки, и к каждой группе применяется соответствующая ставка ожидаемых кредитных убытков. Ставки ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте кредитных убытков и корректируется с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

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

Прекращение признания финансовых активов

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учетная политика до 1 января 2018 года

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.

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, включают, в основном, акции, котирующиеся на открытом рынке, и производные ценные бумаги, не имеющие котировок на открытом рынке.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, имевшем 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение, ранее признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе прочих совокупных доходов.

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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 дисконтированной стоимости в тот момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Капитализированные расходы по выводу основных средств из

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

эксплуатации амортизируются в течение срока службы соответствующего актива (т.е. 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.

5. 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 нефинансовых активов;
- 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 в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы объекта основных средств либо срока службы рудника. 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 вероятных запасов руды;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими ценами и допущениями относительно цен на металлы, использованными при оценке и классификации запасов руды;
- непредвиденные операционные проблемы на рудниках;
- изменение сумм капитальных затрат, операционных расходов, затрат на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставок дисконтирования и курсов иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность добычи запасов руды.

Правильность применяемых полезных сроков службы основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению, регулярно проверяется руководством. Проверка проводится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение нефинансовых активов

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

Резервы

Группа 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 условия, существовавшие по состоянию на конец отчетного периода.

Группа производит начисление резервов по социальным обязательствам, налогового и прочих резервов. Суммы, признаваемые в качестве резервов, представляют 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. Резервы на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель признаются исходя из дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующих обязательств. 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

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

использования отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности.

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

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.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

В течение второго полугодия 2019 года Группа обновила систему управленческого учета с учетом изменений, происходящих в бизнесе. В результате сегмент Южный кластер раскрывался отдельно от сегмента Группа ГМК на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. В мае 2019 года Группа заменила отдельные договоры толлинга между сегментами на договоры продажи полуфабрикатов между сегментами для целей их дальнейшей переработки, что привело к перераспределению выручки между показателями межсегментных продаж металлов и продаж металлов внешним контрагентам в соответствии с представленным ниже детальным описанием.

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты:

- Сегмент Группа ГМК включает в себя основное производство в части добычи, переработки и металлургии, а также транспортные услуги, энергетику, ремонт и техническое обслуживание на территории полуострова Таймыр. Группа ГМК реализует металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, произведенные из полуфабрикатов, приобретенных у Южного кластера, начиная с мая 2019 года. Выручка от реализации металлов другим сегментам за 2019 год включает главным образом продажи полуфабрикатов сегменту Группа КГМК для дальнейшей переработки (ранее осуществляемой в рамках договоров толлинга между сегментами). Прочая реализация Группы ГМК внешним контрагентам представлена преимущественно выручкой от реализации электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых на территории полуострова Таймыр;
- Сегмент Южный кластер включает в себя отдельную часть производства по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории полуострова Таймыр, ранее анализируемую в составе сегмента Группа ГМК. Выручка от реализации металлов другим сегментам включала в себя реализацию полуфабрикатов Группе ГМК для дальнейшей переработки, начиная с мая 2019 года (ранее осуществлялось в рамках договоров толлинга между сегментами). Прочая реализация Южного кластера представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для сегмента Группа ГМК, оказываемых в рамках договоров толлинга;

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Сегмент Группа КГМК включает в себя деятельность по добыче и металлургии, энергетику, деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Кольского полуострова. Группа КГМК реализовывала металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, производимые в 2019 году из полуфабрикатов Группы ГМК. Выручка от реализации металлов другим сегментам включает продажи полуфабрикатов сегментам Группы ГМК и NN Harjavalta для дальнейшей переработки. Прочая реализация Группы КГМК представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для других сегментов Группы, оказываемых в рамках договоров толлинга, а также услуг по поставке электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых внешним контрагентам на территории Кольского полуострова;
- Сегмент NN Harjavalta включает в себя деятельность по переработке металлопродукции на территории Финляндии. Сегмент NN Harjavalta реализует преимущественно металлы собственного производства из металлосодержащего сырья, приобретаемого у Группы ГМК и Группы КГМК;
- Сегмент ГРК Быстринское включает в себя деятельность по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории Забайкальского края Российской Федерации;
- Сегмент Прочие добывающие включает в себя преимущественно 50% долю в совместных операциях по добыче и обогащению металлосодержащей руды Nkomati Nickel Mine («Nkomati»), а также прочую горнодобывающую деятельность и деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Российской Федерации и за рубежом. Выручка от реализации сегмента Прочие добывающие представлена преимущественно 50% долей Группы в продаже металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati;
- Сегмент Прочие неметаллургические включает в себя деятельность по перепродаже рафинированных металлов и прочих продуктов, транспортные и логистические услуги, энергетику, коммунальные услуги, исследовательскую деятельность и прочие виды деятельности на территории Российской Федерации и за рубежом. Деятельность сегмента Прочие неметаллургические также включает в себя перепродажу 50% металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati. Прочая реализация сегмента Прочие неметаллургические представлена преимущественно выручкой от реализации услуг по перевозке пассажиров воздушным транспортом, грузоперевозок и продажи топлива.

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

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

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

Расчет по сегментам сделан на той же основе, что и по остальным показателям консолидированной финансовой отчетности. Показатели деятельности отдельных сегментов на 31 декабря 2018 и 2017 гг. не были пересчитаны, поскольку у Группы отсутствует информация о деятельности выделенных сегментов за прошлые периоды.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка, показатели прибыльности или убыточности сегментов (EBITDA) и прочая сегментная информация по продолжающейся деятельности в разрезе отчетных сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг., представлены в таблице ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
Выручка от реализации металлов внешним контрагентам	532 016	22 773	146 883	74 118	11 651	8 600	35 629	–	831 670
Выручка от прочей реализации внешним контрагентам	11 071	17	2 312	401	286	–	32 012	–	46 099
Выручка от реализации металлов другим сегментам	333 090	21 559	39 005	1 327	797	–	86	(395 864)	–
Выручка от прочей реализации другим сегментам	18 111	11 592	13 074	16	191	–	22 633	(65 617)	–
Итого выручка	894 288	55 941	201 274	75 862	12 925	8 600	90 360	(461 481)	877 769
Сегментная EBITDA	615 564	30 821	4 836	4 748	22 556	(1 997)	1 918	(114 028)	564 418
Нераспределенные									(50 749)
Консолидированная EBITDA									513 669
Износ и амортизация									(58 929)
Восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов									1 475
Финансовые расходы									(19 671)
Положительные курсовые разницы, нетто									45 485
Прочие доходы и расходы, нетто									6 435
Прибыль до налогообложения									488 463
Прочая сегментная информация									
Приобретение основных средств и нематериальных активов	53 978	4 952	14 183	1 195	6 700	337	3 925	–	85 270
Износ и амортизация	42 775	1 612	6 068	1 682	3 477	97	3 218	–	58 929
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	(2 774)	–	(43)	–	–	871	471	–	(1 475)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие металлур- гические	Исклю- чено	Итого
Выручка от реализации металлов внешним контрагентам	547 855	22 796	64 050	–	6 696	43 111	–	684 508
Выручка от прочей реализации внешним контрагентам	10 037	2 048	382	406	69	31 465	–	44 407
Выручка от реализации металлов другим сегментам	45 284	9 311	–	–	–	–	(54 595)	–
Выручка от прочей реализации другим сегментам	4 689	22 573	–	138	–	20 488	(47 888)	–
Итого выручка	607 865	56 728	64 432	544	6 765	95 064	(102 483)	728 915
Сегментная EBITDA	412 244	11 532	4 474	6 292	(351)	2 782	(636)	436 337
Нераспределенные								(47 171)
Консолидированная EBITDA								389 166
Износ и амортизация								(48 029)
Убыток от обесценения нефинансовых активов								(3 249)
Финансовые расходы								(36 887)
Отрицательные курсовые разницы, нетто								(66 403)
Прочие доходы и расходы, нетто								6 035
Прибыль до налогообложения								240 633
Прочая сегментная информация								
Приобретение основных средств и нематериальных активов	65 005	18 646	1 134	10 720	1 314	2 393	–	99 212
Износ и амортизация	38 418	5 165	1 523	837	392	1 694	–	48 029
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	449	216	–	–	2 584	–	–	3 249

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
Выручка от реализации металлов внешним контрагентам	394 780	20 257	48 723	–	7 461	22 916	–	494 137
Выручка от прочей реализации внешним контрагентам	10 260	1 967	261	844	–	29 284	–	42 616
Выручка от реализации металлов другим сегментам	29 249	7 163	–	–	–	–	(36 412)	–
Выручка от прочей реализации другим сегментам	3 430	23 004	–	44	–	22 775	(49 253)	–
Итого выручка	437 719	52 391	48 984	888	7 461	74 975	(85 665)	536 753
Сегментная EBITDA	269 436	10 677	3 501	(3 819)	(328)	1 028	(2 026)	278 469
Нераспределенные								(42 066)
Консолидированная EBITDA								236 403
Износ и амортизация								(37 591)
Убыток от обесценения нефинансовых активов								(13 221)
Финансовые расходы								(31 191)
Положительные курсовые разницы, нетто								9 857
Прочие доходы и расходы, нетто								5 328
Прибыль до налогообложения								169 585
Прочая сегментная информация								
Приобретение основных средств и нематериальных активов	71 502	13 323	927	26 146	1 154	3 696	–	116 748
Износ и амортизация	26 993	3 572	1 432	13	4 173	1 408	–	37 591
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	5 903	201	–	–	7 078	39	–	13 221

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о выручке от реализации металлов внешним контрагентам в разрезе металлов и отчетных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг., представлена в таблице ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Итого
Никель	69 531	1 927	82 096	56 977	–	4 234	4 234	218 999
Медь	157 690	2 239	15 844	5 434	4 934	622	621	187 384
Палладий	235 419	13 700	38 081	6 834	–	2 035	29 898	325 967
Платина	31 159	2 546	5 027	754	–	477	481	40 444
Прочие металлы	38 217	2 361	5 835	4 119	6 717	1 232	395	58 876
	532 016	22 773	146 883	74 118	11 651	8 600	35 629	831 670

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Итого
Никель	114 471	17 297	50 544	3 295	3 298	188 905
Медь	177 078	3 261	5 370	504	504	186 717
Палладий	185 924	63	3 418	1 118	38 279	228 802
Платина	34 891	188	444	372	372	36 267
Прочие металлы	35 491	1 987	4 274	1 407	658	43 817
	547 855	22 796	64 050	6 696	43 111	684 508

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Итого
Никель	82 303	14 806	37 768	3 098	3 098	141 073
Медь	132 405	2 845	4 660	742	742	141 394
Палладий	121 194	634	2 119	1 343	17 966	143 256
Платина	36 699	373	549	579	579	38 779
Прочие металлы	22 179	1 599	3 627	1 699	531	29 635
	394 780	20 257	48 723	7 461	22 916	494 137

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. представлены в таблице ниже:

	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
На 31 декабря 2019 года									
Межсегментные активы	203 384	10 070	19 501	6 212	1 704	330	2 325	(243 526)	–
Активы по сегментам	645 041	23 184	258 611	30 015	110 931	4 837	60 895	(122 724)	1 010 788
Всего активы по сегментам	848 425	33 254	278 112	36 227	112 635	5 167	63 220	(366 250)	1 010 788
Нераспределенные									194 701
Итого активы									1 205 489
Межсегментные обязательства	18 761	2 425	199 750	8 550	689	17	13 334	(243 526)	–
Обязательства по сегментам	107 282	6 661	21 502	6 286	6 620	3 335	74 141	–	225 826
Всего обязательства по сегментам	126 043	9 086	221 252	14 836	7 309	3 352	87 475	(243 526)	225 826
Нераспределенные									714 298
Итого обязательства									940 124
	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого	
На 31 декабря 2018 года									
Межсегментные активы	20 104	7 917	9 766	1 655	52	3 945	(43 439)	–	
Активы по сегментам	687 951	69 147	31 315	103 650	6 093	55 079	(3 873)	949 362	
Всего активы по сегментам	708 055	77 064	41 081	105 305	6 145	59 024	(47 312)	949 362	
Нераспределенные								110 132	
Итого активы								1 059 494	
Межсегментные обязательства	9 522	4 376	8 525	2 654	331	18 031	(43 439)	–	
Обязательства по сегментам	121 992	9 279	6 929	4 758	1 775	71 399	–	216 132	
Всего обязательства по сегментам	131 514	13 655	15 454	7 412	2 106	89 430	(43 439)	216 132	
Нераспределенные								601 840	
Итого обязательства								817 972	

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
На 31 декабря 2017 года								
Межсегментные активы	19 933	11 900	9 919	115	544	3 135	(45 546)	–
Активы по сегментам	665 483	56 173	22 477	87 426	6 758	53 849	(2 504)	889 662
Всего активы по сегментам	685 416	68 073	32 396	87 541	7 302	56 984	(48 050)	889 662
Нераспределенные								68 608
Итого активы								958 270
Межсегментные обязательства	5 145	7 801	7 157	2 477	71	22 895	(45 546)	–
Обязательства по сегментам	128 344	9 060	4 220	5 126	1 819	9 832	–	158 401
Всего обязательства по сегментам	133 489	16 861	11 377	7 603	1 890	32 727	(45 546)	158 401
Нераспределенные								531 597
Итого обязательства								689 998

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Итого	Никель	Медь	Палладий	Платина	Прочие металлы
Европа	432 940	90 420	153 591	122 324	36 950	29 655
Азия	209 583	85 871	14 603	95 491	2 048	11 570
Северная и Южная Америка	147 970	27 631	5 014	102 992	951	11 382
Российская Федерация и СНГ	41 177	15 077	14 176	5 160	495	6 269
	831 670	218 999	187 384	325 967	40 444	58 876
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года						
Европа	364 140	82 852	147 113	74 554	31 088	28 533
Азия	183 922	68 578	24 610	82 040	2 554	6 140
Северная и Южная Америка	102 138	21 733	1 752	70 048	2 240	6 365
Российская Федерация и СНГ	34 308	15 742	13 242	2 160	385	2 779
	684 508	188 905	186 717	228 802	36 267	43 817
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года						
Европа	279 838	63 353	124 350	44 764	26 846	20 525
Азия	113 157	46 923	6 710	48 119	6 929	4 476
Северная и Южная Америка	68 675	18 231	1	47 730	—	2 713
Российская Федерация и СНГ	32 467	12 566	10 333	2 643	5 004	1 921
	494 137	141 073	141 394	143 256	38 779	29 635

Выручка от реализации металлов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает чистый убыток от переоценки по справедливой стоимости форвардных контрактов, исполнение которых ожидается в виде физической поставки товара или на нетто-основе, в сумме (3 027) млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: чистая прибыль от переоценки 775 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: чистый убыток от переоценки (1 516) млн. руб.).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Денежные операционные расходы			
Расходы на персонал	83 732	80 211	79 519
Материалы и запчасти	45 824	45 831	42 694
Расходы на приобретение рафинированных металлов для перепродажи	28 453	27 043	30 918
Расходы на приобретение сырья и полупродуктов	26 025	26 997	17 425
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	15 438	12 443	14 167
Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи	14 278	13 256	12 887
Электричество и теплоснабжение	10 039	8 955	8 327
Топливо	6 556	5 451	4 737
Транспортные расходы	5 679	4 401	3 808
Прочие	10 849	9 892	8 867
Итого денежные операционные расходы	246 873	234 480	223 349
Износ и амортизация	47 569	40 949	36 732
(Увеличение)/уменьшение запасов металлопродукции	(3 001)	6 466	(30 363)
Итого	291 441	281 895	229 718

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Расходы на персонал	38 895	35 612	29 531
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	7 515	6 119	5 628
Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	4 967	6 459	4 598
Износ и амортизация	4 471	2 405	1 871
Транспортные расходы	983	583	491
Аренда	313	1 429	1 487
Прочие	3 530	3 227	2 344
Итого	60 674	55 834	45 950

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Расходы на маркетинг	2 893	2 003	822
Транспортные расходы	2 757	2 429	2 221
Расходы на персонал	993	904	759
Прочие	936	523	604
Итого	7 579	5 859	4 406

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 Декабря		
	2019	2018	2017
Расходы социального характера	14 425	12 913	17 676
Резерв под закрытие производственных мощностей	11 919	—	—
Изменение прочих резервов	2 455	1 309	1 707
Доход, полученный в процессе пусконаладочных работ, нетто	(12 515)	(7 086)	—
Прочие, нетто	2 795	(1 762)	1 663
Итого	19 079	5 374	21 046

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Расходы по процентам, за вычетом капитализированных процентов	22 040	24 018	22 372
Амортизация дисконта по резервам и кредиторской задолженности	5 448	6 260	7 759
Изменения справедливой стоимости долгосрочных обязательств	3 948	3 187	—
Расходы по процентам, начисляемым на обязательства по договорам аренды	807	121	124
(Доход)/расход, связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа	(12 862)	3 401	—
Прочие, нетто	290	(100)	936
Итого	19 671	36 887	31 191

13. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Процентный доход по банковским депозитам	4 155	3 735	2 273
Прочие, нетто	2 147	2 300	2 268
Итого	6 302	6 035	4 541

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Расход по текущему налогу на прибыль	124 543	50 770	40 186
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(23 660)	2 088	2 033
Итого расход по налогу на прибыль	100 883	52 858	42 219

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		
	2019	2018	2017
Прибыль до налогообложения	488 463	240 633	169 585
Налог на прибыль по ставке 20%	97 693	48 127	33 917
Резерв по отложенному налоговому активу	1 617	1 715	2 229
Невычитаемые расходы по обесценению нефинансовых активов	5	341	424
Невычитаемые социальные расходы	4 105	3 357	3 910
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий	(3 994)	(2 212)	473
Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц	1 457	1 530	1 266
Итого	100 883	52 858	42 219

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

Балансы отложенных налогов

	На 31 декабря 2018 года, до применения МСФО 16	Эффект от примене- ния МСФО 16	На 1 января 2019 года, с учетом применения МСФО 16	Признано в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту предста- вления	На 31 декабря 2019 года
Основные средства и активы в форме права пользования	26 831	2 836	29 667	955	(194)	30 428
Запасы	7 371	—	7 371	(24 669)	(42)	(17 340)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(489)	—	(489)	(128)	3	(614)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(3 652)	—	(3 652)	(3 277)	(51)	(6 980)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде	(5 737)	(2 836)	(8 573)	(902)	169	(9 306)
Прочие активы	1 566	—	1 566	(216)	12	1 362
Прочие обязательства	(134)	—	(134)	2 401	(174)	2 093
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(4 254)	—	(4 254)	2 176	19	(2 059)
Отложенные налоговые обязательства/(активы), нетто	21 502	—	21 502	(23 660)	(258)	(2 416)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	На 31 декабря 2017 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Выбытия в связи с выбытием дочерних предприятий	Эффект пересчета в валюту представления	На 31 декабря 2018 года
Основные средства	21 365	5 183	—	283	26 831
Запасы	7 132	192	—	47	7 371
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(222)	(264)	—	(3)	(489)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(3 966)	296	—	18	(3 652)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 962)	(1 738)	—	(37)	(5 737)
Прочие активы	2 034	(473)	—	5	1 566
Прочие обязательства	1 001	(1 260)	—	125	(134)
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(4 412)	152	—	6	(4 254)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	18 970	2 088	—	444	21 502

	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	21 283	161	(222)	143	21 365
Запасы	6 173	961	—	(2)	7 132
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(731)	519	(11)	1	(222)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(4 781)	932	—	(117)	(3 966)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 988)	(2 084)	2	108	(3 962)
Прочие активы	(725)	2 754	13	(8)	2 034
Прочие обязательства	334	671	—	(4)	1 001
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(2 509)	(1 881)	—	(22)	(4 412)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	17 056	2 033	(218)	99	18 970

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:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017**
в миллионах российских рублей

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Отложенные налоговые обязательства	3 724	26 513	23 410
Отложенные налоговые активы	(6 140)	(5 011)	(4 440)
Отложенные налоговые (активы)/обязательства, нетто	(2 416)	21 502	18 970

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Временные разницы, принимаемые к вычету	10 144	6 781	5 944
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	14 866	13 214	12 589
Итого	25 010	19 995	18 533

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 2019 года отложенный налоговый актив в сумме 10 053 млн. руб., связанный с налоговым убытком прошлых лет, относился к выбытию акций ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка (31 декабря 2018 года: 10 053 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 10 053 млн. руб.) не был признан в связи с тем, что он возник до вступления Компании в консолидированную группу налогоплательщиков. Вышеупомянутый отложенный налоговый актив может быть признан после выхода Компании из консолидированной группы налогоплательщиков бессрочно.

По состоянию на 31 декабря 2019 года непризнаваемые отложенные налоговые активы в сумме 4 813 млн. руб., связанные с прочими налоговыми убытками, перенесенными на будущие периоды, могут быть зачтены без ограничения по срокам с учетом особенностей, установленных статьей 283 «Перенос убытков на будущее» Налогового кодекса Российской Федерации (31 декабря 2018 года: 3 161 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 2 536 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 38 889 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 108 246 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 84 061 млн. руб.), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению					Итого
	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2017 года	443 635	173 233	180 568	13 042	84 207	894 685
Строительство и приобретение	83 328	—	—	—	48 886	132 214
Ввод в эксплуатацию	—	14 328	27 864	4 802	(46 994)	—
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(434)	(751)	—	—	—	(1 185)
Выбытия	(7 223)	(8 460)	(5 246)	(1 316)	(736)	(22 981)
Прочее	(2 373)	2 466	(336)	125	118	—
Эффект пересчета в валюту представления	1 152	(332)	(837)	4	(22)	(35)
Остаток на 31 декабря 2017 года	518 085	180 484	202 013	16 657	85 459	1 002 698
Строительство и приобретение	59 033	—	—	—	50 578	109 611
Ввод в эксплуатацию	—	18 522	22 100	570	(41 192)	—
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(485)	(30)	—	—	—	(515)
Выбытия	(4 133)	(232)	(2 704)	(264)	(772)	(8 105)
Прочее	(822)	(294)	787	290	39	—
Эффект пересчета в валюту представления	1 135	1 482	3 352	79	148	6 196
Остаток на 31 декабря 2018 года, до применения МСФО 16	572 813	199 932	225 548	17 332	94 260	1 109 885
Эффект от применения МСФО 16 (Примечание 3)	—	9 549	4 286	330	—	14 165
Остаток на 1 января 2019 года, с учетом применения МСФО 16	572 813	209 481	229 834	17 662	94 260	1 124 050
Строительство и приобретение	39 498	—	—	—	55 112	94 610
Ввод в эксплуатацию	—	11 358	32 924	733	(45 015)	—
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	5 039	235	—	—	—	5 274
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств по аренде	—	584	954	299	—	1 837
Выбытия	(3 365)	(2 767)	(4 443)	(371)	(2 106)	(13 052)
Прочее	5 933	2 502	(2 822)	8	(5 621)	—
Эффект пересчета в валюту представления	(2 306)	(1 007)	(2 247)	(67)	(67)	(5 694)
Остаток на 31 декабря 2019 года	617 612	220 386	254 200	18 264	96 563	1 207 025

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению					
	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2017 года	(126 784)	(85 816)	(98 165)	(4 386)	(15 031)	(330 182)
Амортизационные отчисления	(20 247)	(5 742)	(15 427)	(1 371)	–	(42 787)
Выбытия	6 269	3 171	4 586	272	247	14 545
Убыток от						
обесценения, нетто	(9 004)	(4 952)	(405)	(2)	1 142	(13 221)
Прочее	261	(1 046)	940	(47)	(108)	–
Эффект пересчета в валюту представления	(229)	109	413	(8)	–	285
Остаток на 31 декабря 2017 года	(149 734)	(94 276)	(108 058)	(5 542)	(13 750)	(371 360)
Амортизационные отчисления	(21 968)	(6 755)	(18 201)	(1 499)	–	(48 423)
Выбытия	3 828	169	2 338	224	160	6 719
Убыток от						
обесценения, нетто	(2 159)	(2 310)	(922)	(125)	2 267	(3 249)
Прочее	571	138	(509)	(200)	–	–
Эффект пересчета в валюту представления	(846)	(719)	(1 882)	(28)	–	(3 475)
Остаток на 31 декабря 2018 года	(170 308)	(103 753)	(127 234)	(7 170)	(11 323)	(419 788)
Амортизационные отчисления	(28 234)	(9 363)	(20 325)	(1 751)	–	(59 673)
Выбытия	2 663	2 314	3 471	272	979	9 699
Убыток от						
обесценения, нетто	(2 098)	2 638	(8)	(71)	1 014	1 475
Прочее	422	(1 212)	1 272	82	(564)	–
Эффект пересчета в валюту представления	2 005	373	1 317	21	–	3 716
Остаток на 31 декабря 2019 года	(195 550)	(109 003)	(141 507)	(8 617)	(9 894)	(464 571)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	368 351	86 208	93 955	11 115	71 709	631 338
На 31 декабря 2018 года	402 505	96 179	98 314	10 162	82 937	690 097
На 31 декабря 2019 года	422 062	111 383	112 693	9 647	86 669	742 454

На 31 декабря 2019 года незавершенное капитальное строительство включало 3 214 млн. руб. безотзывных аккредитивов, открытых для оплаты приобретения основных средств (31 декабря 2018 года: 13 718 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 12 965 млн. руб.), представляющих обеспечительные депозиты, размещенные в банке. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств включает 14 292 млн. руб. в отношении безотзывных аккредитивов (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 12 758 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 12 243 млн. руб.).

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 11 279 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 10 794 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 15 325 млн. руб.). Годовая ставка капитализации, использованная для определения суммы, составила 5,12% (31 декабря 2018 года: 5,15% и 31 декабря 2017 года: 6,28%). На 31 декабря 2019 года основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, включали 170 234 млн. руб. затрат незавершенного строительства (31 декабря 2018 года: 199 256 млн. руб. и на 31 декабря 2017 года: 214 752 млн. руб.).

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2019 года основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включали 2 947 млн. руб. инвестиционной недвижимости (31 декабря 2018 года: 3 042 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 3 144 млн. руб.).

Обесценение

На 31 декабря 2017 года Группа реклассифицировала активы Nkomati Nickel Mine (Nkomati) из активов, предназначенных для продажи, и провела тест на обесценение указанных активов. В результате проведенного теста на обесценение убыток в сумме 7 521 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В течение 2018 и 2019 гг. Группа обнаружила признаки дополнительного обесценения активов Nkomati и провела тест на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. В результате балансовая стоимость доли Группы в основных средствах Nkomati была полностью обесценена по состоянию на 31 декабря 2019 года (стоимость доли Группы в основных средствах Nkomati по состоянию на 31 декабря 2018 года: 833 млн. руб.). Убыток от обесценения в сумме 792 млн. руб. был признан консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 2 584 млн. руб.).

Наиболее существенные предпосылки, примененные для расчета стоимости в использовании по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. приведены ниже:

- Прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы. Прогнозы были выполнены до 2028 года.
- Для оценки рыночных цен на металлический концентрат руководство Группы использовало консенсус-прогнозы цен на биржевые металлы.
- 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.
- Отдельные прогнозы инфляции использовались для каждого периода 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 была рассчитана со ссылкой на средневзвешенную стоимость капитала для Группы и отражает оценку руководством рисков, присущих данному производственному подразделению на каждую отчетную дату (диапазон 21,3%-21,6%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа пересмотрела намерения по дальнейшему использованию газодобывающих активов. На основании этого указанные активы признаются отдельной единицей, генерирующей денежные потоки, а их стоимость в использовании определялась с использованием метода дисконтированных денежных потоков на каждую последующую отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа обнаружила индикаторы частичного восстановления ранее признанного убытка от обесценения, преимущественно за счет роста тарифов на добычу газа и роста прогноза объема производства, и провела тест на обесценение активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017
в миллионах российских рублей**

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Наиболее существенные оценки и предпосылки, примененные в модели дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг., 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 консенсус-прогнозы цен на биржевые товары и установленные правительством цены. 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.
- Отдельные прогнозы инфляции использовались для каждого периода в диапазоне 2-5%.
- Доналоговая номинальная рублевая ставка дисконтирования 16,5% (31 декабря 2018 года: 15,8%, 31 декабря 2017 года: 15,8%) была рассчитана со ссылкой на средневзвешенную стоимость капитала и отражает оценку руководством рисков, присущих данным производственным подразделениям.

В результате доход от восстановления убытка от обесценения в сумме 4 398 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: убыток от обесценения 527 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: убыток от обесценения 2 769 млн. руб.). Накопленный убыток от обесценения за вычетом соответствующих амортизационных отчислений, которые могли бы быть начислены при отсутствии указанного обесценения, по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 9 465 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 16 681 млн. руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, убытки от обесценения в размере 2 131 млн. руб. были признаны в отношении отдельных активов (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 138 млн. руб., и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 2 931 млн. руб.).

Активы в форме права пользования

	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие активы в форме права пользования	Итого
Остаток на 1 января 2019 года, с учетом применения МСФО 16	9 549	4 286	330	14 165
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств по аренде	584	954	298	1 836
Амортизация	(1 492)	(1 196)	(172)	(2 860)
Эффект пересчета в валюту представления	(15)	6	(6)	(15)
Остаток на 31 декабря 2019 года	8 626	4 050	450	13 126

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Долгосрочные			
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	6 995	9 120	10 959
Банковские депозиты	492	537	128
Производные финансовые инструменты	6 345	175	8
Итого долгосрочные	13 832	9 832	11 095
Краткосрочные			
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	2 904	4 004	65
Банковские депозиты	18	5 755	5 422
Производные финансовые инструменты	222	479	243
Итого краткосрочные	3 144	10 238	5 730

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Налоги к возмещению			
Налог на добавленную стоимость к возмещению	39 514	16 936	14 827
Авансовые платежи по прочим налогам	797	1 978	2 300
	40 311	18 914	17 127
За вычетом резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(425)	(60)	(68)
Прочие налоги к возмещению	39 886	18 854	17 059
Налоговые обязательства			
Налог на добавленную стоимость	24 568	5 124	3 794
Страховые взносы во внебюджетные фонды	2 826	2 537	1 523
Налог на имущество	929	1 609	1 240
Налог на добычу полезных ископаемых	1 013	1 010	953
Прочие	1 723	945	898
Прочие налоговые обязательства	31 059	11 225	8 408

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

18. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Готовая металлопродукция	25 155	36 578	37 713
Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полупродукты	82 762	79 045	76 806
За вычетом резерва по металлам на стадии переработки	(252)	(280)	(252)
Итого запасы металлопродукции	107 665	115 343	114 267
Запасы и материалы	50 049	45 995	42 549
За вычетом резерва по малооборачиваемым материалам и запасам	(4 732)	(2 894)	(1 942)
Запасы и материалы, нетто	45 317	43 101	40 607
Запасы	152 982	158 444	154 874

На 31 декабря 2019 года часть полупродуктов в сумме 3 224 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 6 121 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 26 091 млн. руб.) была отражена в составе прочих внеоборотных активов исходя из производственных планов Группы.

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Торговая дебиторская задолженность	17 156	9 954	14 443
Прочая дебиторская задолженность	9 309	9 112	9 716
	26 465	19 066	24 159
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4 080)	(4 864)	(5 302)
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	22 385	14 202	18 857

В 2019, 2018 и 2017 годах средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней. Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной.

По состоянию на 31 декабря 2019 года торговая и прочая дебиторская задолженность включает задолженность, оцениваемую по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Уровень иерархии 2, в размере 12 134 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 8 337 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 12 326 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 2018 и 2017 гг., 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 25 дней в 2019 году (в 2018 году: 23 дня, в 2017 году: 23 дня). Проценты по такой дебиторской задолженности не начислялись.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 2 645 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 2 035 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 1 940 млн. руб.), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
До 180 дней	2 155	1 694	1 438
180-365 дней	490	341	502
	2 645	2 035	1 940

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Остаток на начало года	4 864	5 302	4 884
Изменение резерва	(538)	262	967
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(244)	(757)	(545)
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	57	(4)
Остаток на конец года	4 080	4 864	5 302

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Расчетные счета			
- в рублях	4 451	3 379	4 385
- в долларах США	56 804	27 654	19 210
- в евро	2 133	889	568
- в прочей валюте	3 713	4 448	859
Банковские депозиты			
- в рублях	84 018	18	—
- в долларах США	20 207	59 081	16 705
- в евро	—	2	1 005
- в прочей валюте	581	714	5 999
Денежные средства и их эквиваленты с ограничением по использованию	22	16	142
Прочие денежные средства и их эквиваленты	404	248	205
Итого	172 333	96 449	49 078

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по банковским депозитам в долларах США составляли от 1,25% до 1,80% на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: от 1,70% до 3,95% и 31 декабря 2017 года: от 1,07% до 2,29%). Годовые процентные ставки по банковским депозитам в рублях составляли от 5,90% до 6,26% на 31 декабря 2019 года. Годовые процентные ставки по банковским депозитам в прочей валюте составляли от 0,40% до 3,80% на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: от 0,75% до 2,29% и 31 декабря 2017 года: от 0,97% до 1,10%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017
в миллионах российских рублей**

21. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

4 июля 2019 года Группа продала долю в дочернем обществе, оказывающем услуги по строительству, за вознаграждение 302 млн. руб. Чистый отток денежных средств от выбытия дочернего общества, отраженный в консолидированном отчете о движении денежных средств, составил 1 242 млн. руб. Прибыль от выбытия в размере 133 млн. руб. была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

6 апреля 2017 года Группа продала долю в дочернем обществе, которое владеет инвестиционной недвижимостью, за вознаграждение 6 349 млн. руб. Поступления денежных средств от выбытия дочернего общества, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили 4 631 млн. руб. за вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов, и расходов на продажу в размере 917 млн. руб. и 98 млн. руб. соответственно. Прибыль от выбытия в размере 954 млн. руб. была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску и выпущенный капитал

На 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. количество разрешенных и выпущенных акций составило 158 245 476.

Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Базовая прибыль на акцию (руб. на акцию):	2 373,6	1 197,2	807,7

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

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2019	2018	2017
Прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании	375 610	189 452	127 809

Средневзвешенное количество выпущенных акций в обращении, используемое для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2019, 2018 и 2017, составило 158 245 476 штук.

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. у Группы не было финансовых инструментов, которые бы имели эффект разводнения на базовую прибыль на акцию.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

23. ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

В мае 2017 года Группа продала Highland Fund 2,66% долю в капитале Быстринского проекта за 1 203 млн. руб. В октябре 2017 года Группа продала связанной стороне 36,66% долю в капитале Быстринского проекта за 15 699 млн. руб.

Обобщенная финансовая информация в отношении дочерней организации, ООО «ГРК «Быстринское», в которой имеются неконтролирующие доли участия, существенные для Группы, по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 гг. до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы представлена ниже:

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Внеоборотные активы	92 012	84 910	73 786
Оборотные активы	25 198	13 547	6 739
Долгосрочные обязательства	(50 997)	(54 907)	(34 157)
Краткосрочные обязательства	(8 787)	(9 665)	(8 986)
Чистые активы	57 426	33 885	37 382
Чистые активы, причитающиеся держателям неконтролирующих долей	28 707	16 939	18 720
За год, закончившийся 31 декабря			
	2019	2018	2017
Чистая прибыль/(чистый убыток) за год	23 543	(3 844)	(1 833)
Итого совокупный доход/(расход) за год	23 543	(3 844)	(1 833)
Прибыль, причитающаяся/(убыток, причитающийся) держателям неконтролирующих долей	11 769	(1 922)	(353)
За год, закончившийся 31 декабря			
	2019	2018	2017
Денежные средства, полученные от операционной деятельности/(направленные на операционную деятельность)	18 821	4 487	(2 433)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(15 865)	(11 714)	(24 325)
Денежные средства, (направленные на финансовую деятельность)/полученные от финансовой деятельности	(249)	8 953	26 411
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	2 707	1 726	(347)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Валюта	Фиксиро- ванная/ плаваю- щая ставка	Средняя номинальная ставка в течение года, закончившегося 31 декабря, %			Срок погаше- ния	На 31 декабря		
			2019	2018	2017		2019	2018	2017
Необеспеченные кредиты	долл. США	плавающая	3,75%	3,45%	3,38%	2020-2028	231 914	266 589	166 762
	рубли	фиксиро- ванная	8,30%	8,30%	11,90%	2021	60 000	60 000	60 000
	евро	плавающая	0,85%	0,85%	0,85%	2020-2028	1 855	1 328	241
Обеспеченные кредиты	долл. США	плавающая	-	-	6,72%	2018	-	-	33 516
	рубли	фиксиро- ванная	9,75%	9,75%	8,38%	2021-2022	625	625	1 987
Итого кредиты							294 394	328 542	262 506
Облигации	долл. США	фиксиро- ванная	4,88%	5,24%	5,05%	2020-2024	261 223	241 233	242 291
	рубли	фиксиро- ванная	8,85%	11,60%	11,60%	2024-2026	39 924	14 988	14 986
Итого облигации							301 147	256 221	257 277
Итого кредиты и займы							595 541	584 763	519 783
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение									
12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов							(67 311)	(14 524)	(46 766)
Долгосрочные кредиты и займы							528 230	570 239	473 017

	Валюта	Средняя ставка заимствования в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, %	Срок погаше- ния	На 31 декабря		
				2019	2018	2017
Обязательства по аренде	долл. США	4,57%	2020-2031	9 121	128	252
	рубли	8,21%	2020-2099	3 434	-	-
	евро	2,18%	2020-2050	1 168	1 327	1 352
	прочие	4,21%	2020-2022	133	44	70
Итого обязательства по аренде				13 856	1 499	1 674
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде				(2 748)	(381)	(287)
Долгосрочные обязательства по аренде				11 108	1 118	1 387

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, и обязательств по аренде, в том числе процентов по ним, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года включает в себя изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме 34 658 млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме (58 422) млн. руб., эффект от применения МСФО 16 в сумме 14 165 млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 33 430 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме (66 764) млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме 95 295 млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 36 422 млн.руб.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме 24 835 млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме (17 892) млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 38 752 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиты были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 597 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 522 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 867 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2017 года 100% долей дочернего предприятия ООО «ГРК «Быстринское» находились в залоге в обеспечение обязательств по договору кредитования, который был снят в 2018 году.

Величина обязательств по договорам аренды со сроком погашения, превышающим 15 лет с даты подписания договора, составила по состоянию на 31 декабря 2019 года 959 млн. руб.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Задолженность по оплате труда	13 920	10 141	9 693
Резерв на оплату ежегодных отпусков	12 762	12 301	11 668
Прочие	1 985	1 559	1 246
Итого обязательства	28 667	24 001	22 607
За вычетом долгосрочной части	(4 323)	(2 687)	(915)
Краткосрочная часть обязательств	24 344	21 314	21 692

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		
	2019	2018	2017
Пенсионный фонд Российской Федерации	18 214	17 441	17 937
Накопительная долевая пенсионная программа	430	416	446
Прочие	324	439	292
Итого	18 968	18 296	18 675

26. РЕЗЕРВЫ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Краткосрочные резервы			
Налоговые резервы	230	128	7 739
Резерв по социальным обязательствам	3 152	3 667	1 588
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	1 777	1 460	1 511
Прочие резервы	1 045	109	66
Итого краткосрочные резервы	6 204	5 364	10 904
Долгосрочные резервы			
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	39 213	21 955	22 834
Резерв по социальным обязательствам	2 342	3 404	3 911
Прочие долгосрочные резервы	184	—	—
Итого долгосрочные резервы	41 739	25 359	26 745
Итого	47 943	30 723	37 649

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

26. РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	Социальные обязатель- ства	Налого- вый резерв	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	24 159	3 763	7 516	2 405	37 843
Начисление резервов	363	2 399	142	92	2 996
Погашения в течение года	(1)	(1 233)	(137)	(2 420)	(3 791)
Изменение оценок	(2 254)	216	(2)	—	(2 040)
Амортизация дисконта	2 057	354	—	—	2 411
Эффект пересчета в валюту представления	21	—	220	(11)	230
Остаток на 31 декабря 2017 года	24 345	5 499	7 739	66	37 649
Начисление резервов	—	3 111	1 380	146	4 637
Погашения в течение года	(1 351)	(1 764)	(9 572)	(110)	(12 797)
Изменение оценок	(1 417)	(111)	—	—	(1 528)
Амортизация дисконта	1 797	336	—	—	2 133
Эффект пересчета в валюту представления	41	—	581	7	629
Остаток на 31 декабря 2018 года	23 415	7 071	128	109	30 723
Начисление резервов	11 626	2 032	243	2 373	16 274
Погашения в течение года	(1 189)	(4 217)	(85)	(1 257)	(6 748)
Изменение оценок	5 299	112	—	—	5 411
Амортизация дисконта	1 912	495	—	—	2 407
Эффект пересчета в валюту представления	(73)	1	(56)	4	(124)
Остаток на 31 декабря 2019 года	40 990	5 494	230	1 229	47 943

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Ставка дисконта российских предприятий	5,6% - 7,5%	7,7% - 8,9%	6,9% - 9,1%
Ставка дисконта иностранных предприятий	7,14%	8,17%	8,38%
Прогнозируемая дата закрытия рудников	до 2060	до 2068	до 2071
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2020 по 2039 годы	2,9% - 4,6%	3,0% - 4,3%	2,9% - 4,9%
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2040 года и далее	2,9%	2,9% - 3,0%	2,9%

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

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Со второго по пятый годы	16 994	10 397	11 588
С шестого по десятый годы	7 733	1 680	1 348
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	6 314	1 865	2 266
С шестнадцатого по двадцатый годы	3 962	5 952	4 450
В последующие годы	4 210	2 061	3 182
Итого	39 213	21 955	22 834

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017
в миллионах российских рублей**

26. РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Социальные обязательства

В 2010 году Группа заключила многосторонние соглашения с Правительством Российской Федерации и Правительством Красноярского края о строительстве дошкольных образовательных учреждений и прочих социальных объектов в г. Норильск и г. Дудинка в период до 2020 года, а также о переселении граждан, проживающих в г. Норильск и г. Дудинка, в другие регионы Российской Федерации с более благоприятными условиями жизни в период до 2020 года. В 2017 году Группа заключила соглашения с Правительством Забайкальского края, предусматривающие создание и развитие объектов производственной, социальной и иной инфраструктуры в период до 2026 года. Резервы по социальным обязательствам представляют собой приведенную к текущей стоимости наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения данных обязательств.

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	26 325	24 788	24 536
Задолженность по приобретению объектов основных средств	13 122	13 304	10 732
Прочая кредиторская задолженность	7 227	7 672	8 068
Итого финансовые обязательства	46 674	45 764	43 336
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные по договорам с покупателями	58 949	62 006	1 770
Итого нефинансовые обязательства	58 949	62 006	1 770
Итого	105 623	107 770	45 106

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

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
До одного месяца	16 097	12 731	11 174
От одного до трех месяцев	12 320	13 361	14 063
От трех до двенадцати месяцев	18 257	19 672	18 099
Итого	46 674	45 764	43 336

28. ДИВИДЕНДЫ

16 декабря 2019 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, в размере 604,09 руб. (9,66 долл. США) на акцию в общей сумме 95 595 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в январе 2020 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017**
в миллионах российских рублей

28. ДИВИДЕНДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26 сентября 2019 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в размере 883,93 руб. (13,77 долл. США) на акцию в общей сумме 139 878 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в октябре 2019 года в сумме 139 886 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

10 июня 2019 года годовое Общее собрание акционеров одобрило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 792,52 руб. (12,19 долл. США) на акцию в общей сумме 125 413 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в июле 2019 года в сумме 125 298 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

19 сентября 2018 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в размере 776,02 руб. (11,45 долл. США) на акцию в общей сумме 122 802 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в октябре 2018 года в сумме 122 685 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

28 июня 2018 года годовое Общее собрание акционеров одобрило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в размере 607,98 руб. (9,63 долл. США) на акцию в общей сумме 96 210 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в июле 2018 года в сумме 96 117 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

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 35 479 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в октябре 2017 года в сумме 35 429 млн. руб., 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 70 593 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в июле 2017 года в сумме 70 509 млн. руб., 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 70 301 млн. долл. США. Дивиденды были выплачены акционерам в январе 2017 года в сумме 70 249 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств по курсу рубля к доллару США на даты выплат.

29. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

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

	Реализация товаров и услуг, долей участия в обществах		
	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Операции со связанными сторонами			
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	17	488	16 298
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная деятельность	—	—	57
Итого	17	488	16 355
Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы			
	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Операции со связанными сторонами			
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	5 634	4 233	6 685
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная деятельность	8 536	5 746	6 262
Итого	14 170	9 979	12 947
Дебиторская задолженность			
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами			
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	592	40	25
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная деятельность	78	575	5
Итого	670	615	30
Кредиторская задолженность			
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами			
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	158	45	99
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная деятельность	506	236	505
Итого	664	281	604

Условия сделок со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами в отношении купли-продажи электричества, теплотенергии и природного газа совершались по ценам, установленным Федеральной службой по тарифам, которая

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

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 2019 года составило 8 675 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 6 806 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 6 039 млн. руб.).

30. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 57 574 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 37 824 млн. руб. и 31 декабря 2017 года: 46 126 млн. руб.).

Аренда

Группа заключила ряд договоров аренды с переменными арендными платежами, не зависящими от индекса или рыночной ставки аренды, в отношении которых обязательства по аренде не признаются. По состоянию на 31 декабря 2019 года будущие недисконтированные переменные арендные платежи по таким договорам со сроком действия вплоть до 2068 года составили 19 196 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года будущие недисконтированные арендные платежи по арендуемым объектам, переданным арендатору, в отношении которых обязательство по аренде не было признано, составляли 11 886 млн. руб.

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.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группе предъявлен ряд исков, вытекающих из гражданско-правовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2019 года размер соответствующих требований по неоконченным судебным разбирательствам, по которым руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода как возможную, составил приблизительно 955 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 937 млн. руб. и на 31 декабря 2017 года: 1 418 млн. руб.).

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что признало достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут занять иную позицию по интерпретации действующего налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, 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 (OECD), 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.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

В период с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие государства ввели и расширили ряд экономических санкций в отношении ряда российских физических и юридических лиц. Введение санкций привело к росту экономической неопределенности, в том числе волатильности на фондовых рынках, ослаблению курса российского рубля, снижению притока как местных, так и иностранных инвестиций и определенным ограничениям финансовой и инвестиционной активности физических и юридических лиц, находящихся под действием санкций. Руководство Группы считает, что изменения, произошедшие в российской деловой среде, не оказали существенного влияния на деятельность, финансовые результаты и финансовое положение Группы по состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности. Долгосрочное влияние текущих и возможных дополнительных санкций определить затруднительно.

32. 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-. 12 февраля 2019 года рейтинговое агентство Moody's повысило кредитный рейтинг Группы с инвестиционного уровня Baa3 до инвестиционного уровня Baa2 со стабильным прогнозом.

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**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. 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 финансового результата к возможному росту плавающих процентных ставок на 2 процентных пункта. Анализ чувствительности проводится на основании допущения о том, что сумма кредитов и займов с плавающей процентной ставкой на отчетную дату существовала в течение всего отчетного периода.

	Влияние 2 п.п. роста плавающей ставки		
	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Убыток до налогообложения	4 675	5 359	4 012

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года изменение процентных ставок оказывает следующее влияние на стоимость валютно-процентного свопа: рост рублевой ставки на 1 п.п. приводит к убытку в сумме 2 046 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: убыток 1 400 млн. руб.), снижение долларовой ставки на 1 п.п. – к убытку в сумме 1 963 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: убыток 1 631 млн. руб.). 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 2019, 2018 и 2017 гг. представлена следующим образом:

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	На 31 декабря 2019 года			На 31 декабря 2018 года			На 31 декабря 2017 года		
	Доллар США	Евро	Прочие	Доллар США	Евро	Прочие	Доллар США	Евро	Прочие
Денежные средства и эквиваленты	75 983	2 147	4 302	85 763	907	5 171	35 078	1 587	7 010
Дебиторская задолженность	24 626	808	252	18 363	224	258	22 106	273	248
Прочие активы	3 632	143	591	26 439	5 061	560	8 117	17 119	864
Активы	104 241	3 098	5 145	130 565	6 192	5 989	65 301	18 979	8 122
Торговые и прочие кредиторы	13 176	4 060	471	17 174	7 889	690	16 719	4 635	814
Кредиты и займы, обязательства по аренде	502 232	2 064	132	507 619	1 328	204	442 573	241	–
Прочие обязательства	13 687	970	–	11 140	1 325	–	7 830	1 352	–
Обязательства	529 095	7 094	603	535 933	10 542	894	467 122	6 228	814

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных политикой. В анализ, приведенный ниже, включаются только денежные статьи, выраженные в долларах США, по предприятиям, функциональная валюта которых российский рубль:

Доллары США 20% укрепление по отношению к российскому рублю

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Убыток до налогообложения	101 271	93 327	80 364

В связи с тем, что уровень валютного риска по монетарным активам и обязательствам, деноминированным в долларах США, компенсируется выручкой от реализации металлов, деноминированной в долларах США, руководство считает подверженность Группы валютному риску на приемлемом уровне, и поэтому инструменты хеджирования не применяются. Группа применяет производные финансовые инструменты, в том числе договоры валютно-процентного свопа, для снижения подверженности валютному риску путем балансирования денежных потоков по выручке, выраженных в долларах, и по финансовым обязательствам, выраженным в рублях.

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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведены балансы 5 финансовых учреждений и 5 крупнейших покупателей. Кредитный рейтинг банков не ниже ВВ+.

	Остаток задолженности		
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты			
Банк А	50 834	28 967	12 918
Банк Б	44 257	27 897	8 216
Банк В	30 020	14 870	7 201
Банк Г	10 001	5 221	5 874
Банк Д	9 410	4 469	4 615
Итого	144 522	81 424	38 824
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
Покупатель А	1 904	3 456	3 777
Покупатель Б	1 456	2 673	2 350
Покупатель В	1 384	2 372	1 321
Покупатель Г	1 320	1 395	1 019
Покупатель Д	1 289	1 016	942
Итого	7 353	10 912	9 409

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			За год, закончившийся 31 декабря 2018 года			За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	Коли- чество покупа- телей	Выручка млн. руб.	%	Коли- чество покупа- телей	Выручка млн. руб.	%	Коли- чество покупа- телей	Выручка млн. руб.	%
Крупнейший покупатель	1	152 972	17	1	98 071	13	1	76 980	14
Следующие 9 крупнейших покупателей	9	270 338	31	9	217 016	30	9	171 296	32
Итого	10	423 310	48	10	315 087	43	10	248 276	46
Следующие 10 крупнейших покупателей	10	154 202	18	10	123 227	17	10	87 153	16
Итого	20	577 512	66	20	438 314	60	20	335 429	62
Остальные покупатели		300 257	34		290 601	40		201 324	38
Итого		877 769	100		728 915	100		536 753	100

Руководство полагает, что за исключением денежных средств и их эквивалентов в банках, представленных выше, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, безотзывные аккредитивы, представляющие обеспечительные депозиты, банковские депозиты, не включенные в состав денежных средств и их эквивалентов, торговая и прочая дебиторская задолженность, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

	На 31 декабря		
	2019	2018	2017
Денежные средства и их эквиваленты	172 333	96 449	49 078
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	32 284	27 501	29 889
Безотзывные аккредитивы	3 803	14 071	14 298
Банковские депозиты	510	6 292	5 550

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов, обязательств по аренде и производных финансовых инструментов Группы (сроки погашения торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в Примечании 27), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

На 31 декабря 2019 года		В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех до две- надцати месяцев	В течение второго года	В течение третьег о года	В тече- ние чет- вертого года	В течение пятого года	В после- дующи е годы
	Итого								
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма									
долга	362 795	—	—	60 976	60 313	93 171	61 906	71 429	15 000
Проценты	64 979	—	3 022	18 412	17 122	12 355	6 367	5 098	2 603
	<u>427 774</u>	<u>—</u>	<u>3 022</u>	<u>79 388</u>	<u>77 435</u>	<u>105 526</u>	<u>68 273</u>	<u>76 527</u>	<u>17 603</u>
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма									
долга	234 979	6	—	6 417	74 520	95 382	51 553	6 176	925
Проценты	21 408	731	1 413	6 659	7 306	4 226	978	76	19
	<u>256 387</u>	<u>737</u>	<u>1 413</u>	<u>13 076</u>	<u>81 826</u>	<u>99 608</u>	<u>52 531</u>	<u>6 252</u>	<u>944</u>
Обязательства по аренде									
Основная сумма									
обязательств	12 411	149	456	1 839	2 230	2 132	2 067	1 867	1 671
	<u>12 411</u>	<u>149</u>	<u>456</u>	<u>1 839</u>	<u>2 230</u>	<u>2 132</u>	<u>2 067</u>	<u>1 867</u>	<u>1 671</u>
Валютно-процентный своп									
К погашению	87 616	—	986	2 256	58 058	720	720	24 876	—
К получению	(103 103)	—	(2 136)	(4 639)	(65 943)	(1 795)	(1 795)	(26 795)	—
	<u>(15 487)</u>	<u>—</u>	<u>(1 150)</u>	<u>(2 383)</u>	<u>(7 885)</u>	<u>(1 075)</u>	<u>(1 075)</u>	<u>(1 919)</u>	<u>—</u>
Итого	<u>681 085</u>	<u>886</u>	<u>3 741</u>	<u>91 920</u>	<u>153 606</u>	<u>206 191</u>	<u>121 796</u>	<u>82 727</u>	<u>20 218</u>

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017

в миллионах российских рублей

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря		В	От	От трех	В	В	В течение	В	В
2018 года	Итого	течение	одного	до трех	течение	течение	чет-	течение	послед-
		одного	до трех	до двенадцати	второго	третьего	вертого	пятого	дующие
		месяца	месяцев	месяцев	года	года	года	года	годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма									
долга	319 180	39	31	276	68 600	60 489	104 700	69 648	15 397
Проценты	70 965	6	2 106	17 315	19 441	14 734	9 866	3 159	4 338
	<u>390 145</u>	<u>45</u>	<u>2 137</u>	<u>17 591</u>	<u>88 041</u>	<u>75 223</u>	<u>114 566</u>	<u>72 807</u>	<u>19 735</u>
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма									
долга	269 800	328	6	14 266	66 495	83 507	90 454	14 036	708
Проценты	24 251	269	1 471	7 095	8 544	5 356	2 273	226	17
	<u>295 051</u>	<u>597</u>	<u>1 477</u>	<u>21 361</u>	<u>75 039</u>	<u>88 863</u>	<u>92 727</u>	<u>14 262</u>	<u>725</u>
Валютно-процентный своп									
К погашению	70 004	–	697	2 129	2 833	64 345	–	–	–
К получению	(74 108)	–	(1 228)	(3 752)	(4 980)	(64 148)	–	–	–
	<u>(4 104)</u>	<u>–</u>	<u>(531)</u>	<u>(1 623)</u>	<u>(2 147)</u>	<u>(1 075)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Итого	<u>681 092</u>	<u>642</u>	<u>3 083</u>	<u>37 329</u>	<u>160 933</u>	<u>163 011</u>	<u>207 293</u>	<u>87 069</u>	<u>20 460</u>
На 31 декабря		В	От	От трех	В	В	В течение	В	В
2017 года	Итого	течение	одного	до трех	течение	течение	чет-	течение	послед-
		одного	до трех	до двенадцати	второго	третьего	вертого	пятого	дующие
		месяца	месяцев	месяцев	года	года	года	года	годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма									
долга	321 902	91	23	44 132	374	56 809	60 435	86 940	73 098
Проценты	68 520	–	2 096	13 741	14 861	14 829	10 811	6 109	6 073
	<u>390 422</u>	<u>91</u>	<u>2 119</u>	<u>57 873</u>	<u>15 235</u>	<u>71 638</u>	<u>71 246</u>	<u>93 049</u>	<u>79 171</u>
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма									
долга	202 042	543	5	1 616	13 588	57 222	59 218	46 525	23 325
Проценты	14 116	270	470	2 959	3 780	3 012	1 913	1 159	553
	<u>216 158</u>	<u>813</u>	<u>475</u>	<u>4 575</u>	<u>17 368</u>	<u>60 234</u>	<u>61 131</u>	<u>47 684</u>	<u>23 878</u>
Итого	<u>606 580</u>	<u>904</u>	<u>2 594</u>	<u>62 448</u>	<u>32 603</u>	<u>131 872</u>	<u>132 377</u>	<u>140 733</u>	<u>103 049</u>

Для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела в своем распоряжении доступные подтвержденные банковские средства в сумме 312 275 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 298 029 млн. руб., 31 декабря 2017 года: 204 696 млн. руб.).

33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 20), прочие финансовые активы (см. Примечание 16), торговая и прочая краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 19) и кредиторская задолженность (см. Примечание 27), приблизительно равна их справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включают договоры валютно-процентного свопа (Уровень иерархии 2.)

Прочие долгосрочные обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включают обязательство по исполнению пут опциона в отношении операций с собственниками неконтролирующих долей, Уровень иерархии 3.

Некоторые финансовые инструменты, такие как обязательства по финансовой аренде, были исключены из анализа справедливой стоимости по причине несущественности балансов, и руководство полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов приблизительно равна или несущественно отличается от их справедливой стоимости.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1
Облигации с фиксированной ставкой	301 147	314 685	256 221	257 392	257 277	269 860
Итого облигации	301 147	314 685	256 221	257 392	257 277	269 860
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Кредиты, в том числе:						
Кредиты с плавающей ставкой	233 769	236 088	267 917	253 860	200 519	198 075
Кредиты с фиксированной ставкой	60 625	62 315	60 625	59 846	61 987	60 788
Итого кредиты	294 394	298 403	328 542	313 706	262 506	258 863
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	2 271	2 271	13 892	14 617	23 145	25 344
Итого торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	2 271	2 271	13 892	14 617	23 145	25 344

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

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 2019, 2018 и 2017 гг. была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием процентных 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 2019, 2018 и 2017 гг. была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководством рыночных процентных ставок.

Для оценки справедливой стоимости договоров валютно-процентного свопа применяется дисконтирование будущих денежных потоков договора по процентным ставкам, соответствующим валютам денежных потоков и доступным на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется с учетом корректировок на кредитный риск Группы и контрагента, которые рассчитываются на основе кредитных спредов рыночных финансовых инструментов.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019, 2018 И 2017 в миллионах российских рублей

34. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %		
			На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Группа ГМК					
АО «Норильский комбинат»	Российская Федерация	Аренда движимого и недвижимого имущества	100	100	100
АО «Таймыргаз»	Российская Федерация	Добыча газа	-	100	100
АО «Норильскгазпром»	Российская Федерация	Добыча газа	100	100	100
АО «Норильсктрансгаз»	Российская Федерация	Транспортировка газа	100	100	100
АО «Таймырэнерго»	Российская Федерация	Аренда оборудования	-	100	100
АО «НТЭК»	Российская Федерация	Электроэнергетика	100	100	100
ООО «ЗСК»	Российская Федерация	Строительство	100	100	100
ООО «Норильскиникельремонт»	Российская Федерация	Ремонт	100	100	100
ООО «Норильский обеспечивающий комплекс»	Российская Федерация	Изготовление запчастей	100	100	100
Южный кластер					
ООО «Медвежий ручей»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100	100
Группа КГМК					
АО «Кольская ГМК»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100	100
ООО «Печенгастрой»	Российская Федерация	Ремонт	100	100	100
Norilsk Nickel Harjavalta					
Norilsk Nickel Harjavalta OY	Финляндия	Металлургия	100	100	100
ГРК Быстринское					
ООО «ГРК «Быстринское»	Российская Федерация	Горная металлургия	50.01	50.01	50.01
ООО «Востокгеология»	Российская Федерация	Геологические работы и строительство	100	100	100
Прочие неметаллургические					
Metal Trade Overseas A.G.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100	100	100
Norilsk Nickel (Asia) Limited	Гонконг	Сбытовая деятельность	100	100	100
Norilsk Nickel USA, Inc.	США	Сбытовая деятельность	100	100	100
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Исследования	100	100	100
АО «ТТК»	Российская Федерация	Поставка топлива	100	100	100
АО «ЕРП»	Российская Федерация	Речное судоходство	100	100	100
ООО «Аэропорт «Норильск»	Российская Федерация	Аэропорт	100	100	100
АО «АК «НордСтар»	Российская Федерация	Авиаперевозки	100	100	100
			Эффективная доля собственности, %		
Совместные операции по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Прочие добывающие					
Nkomati Nickel Mine	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	50	50	50

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2020 года Компания заключила соглашение об изменении условий синдицированного кредита на общую сумму 2 500 млн долл. США, договор о выдаче которого был подписан в декабре 2017 года с группой международных банков, увеличив лимит финансирования до 4 150 млн долл. США, одновременно снизив размер процентной ставки и сдвинув сроки погашения текущей задолженности в размере 2 500 млн долл. США с периода декабрь 2020 года - декабрь 2022 года до периода февраль 2023 года - февраль 2025 года. До даты подписания соглашения размер подтвержденного невыбранного лимита финансирования по соглашению составлял 1 265 млн долл. США с периодом доступности до октября 2020 года.