

**Горно-металлургическая
компания «Норильский
никель»**

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2010 года**

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	1
Отчет независимых аудиторов	2
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-74

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 Отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, утверждена:



Стржалковский В.И.
Генеральный директор

город Москва, Россия
9 августа 2011



Костоев Д.Р.
Заместитель Генерального Директора



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ГМК Норильский Никель» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 26, в течение 2010 года Группа реализовала 8 482 977 собственных акций, находившихся в собственности Группы и представленных в форме АДР, а также заключила договор опциона на продажу дополнительных 6 881 661 собственных акций, находившихся в собственности Группы и представленных в форме АДР. Мы не смогли получить достаточную документацию в надлежащем виде, чтобы установить выгодоприобретателей по указанным операциям. В результате, мы не смогли определить, были ли соблюдены требования к раскрытиям в финансовой отчетности, установленные МСФО (IAS) 24 «Раскрытия в отношении связанных сторон».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможных эффектов обстоятельства, изложенного в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО КПМГ

9 августа 2011 года

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка			
Выручка от реализации металлов	6	12,126	8,075
Выручка от прочей реализации		649	467
Итого выручка		12,775	8,542
Себестоимость реализованных металлов	7	(4,223)	(3,666)
Себестоимость прочей реализации		(660)	(511)
Валовая прибыль		7,892	4,365
Коммерческие расходы	8	(343)	(104)
Административные расходы	9	(755)	(636)
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения основных средств		(15)	30
Прочие операционные расходы, нетто	10	(227)	(90)
Прибыль от операционной деятельности		6,552	3,565
Финансовые расходы	11	(138)	(174)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	12	351	50
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(22)	(141)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения		4	4
Доля в прибылях зависимых предприятий		35	2
Прибыль до налогообложения		6,782	3,306
Расходы по налогу на прибыль	13	(1,548)	(802)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		5,234	2,504
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности	24	(2,145)	147
Прибыль за год		3,089	2,651
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		3,298	2,600
Неконтролирующим акционерам		(209)	51
		3,089	2,651
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
От продолжающейся и прекращенной деятельности			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (долларов США на акцию)	26	18.8	14.9
От продолжающейся деятельности			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, принадлежащая акционерам материнской компании (долларов США на акцию)	26	29.8	14.2

Прилагаемые на стр. 11 – 74 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Прибыль за год	3,089	2,651
Прочие совокупные доходы/(расходы)		
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	(13)	(13)
Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	218	439
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(217)	(6)
Прочие	4	5
Прочие совокупные доходы за год с учетом эффекта налогообложения	(8)	425
Итого совокупные доходы за год с учетом эффекта налогообложения	3,081	3,076
Принадлежащие:		
Акционерам материнской компании	3,277	3,051
Неконтролирующим акционерам	(196)	25
	3,081	3,076

Прилагаемые на стр. 11 – 74 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

	Примечания	31/12/2010	31/12/2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	9,153	11,017
Деловая репутация	15	21	1,200
Нематериальные активы	16	195	204
Инвестиции в зависимые предприятия	17	515	880
Прочие финансовые активы	18	881	918
Прочие налоги к возмещению	19	12	75
Отложенные налоговые требования	13	86	58
Прочие внеоборотные активы		72	—
		10,935	14,352
Оборотные активы			
Запасы	20	2,246	1,990
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1,175	978
Авансы выданные и расходы будущих периодов	22	96	89
Прочие финансовые активы	18	637	1,098
Авансовые платежи по налогу на прибыль		90	147
Прочие налоги к возмещению	19	509	442
Денежные средства и их эквиваленты	23	5,405	3,632
		10,158	8,376
Активы, предназначенные для продажи	25	2,816	32
		12,974	8,408
ИТОГО АКТИВЫ		23,909	22,760
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	26	8	8
Эмиссионный доход		1,511	1,390
Собственные акции, выкупленные у акционеров	26	(1,237)	(2,719)
Прочие резервы	27	279	(604)
Нераспределенная прибыль		17,744	15,600
Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	25	(929)	—
Капитал акционеров материнской компании		17,376	13,675
Доля неконтролирующих акционеров		598	1,080
		17,974	14,755
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	28	1,561	2,345
Обязательства по финансовой аренде		14	33
Обязательства по вознаграждениям работникам	29	48	42
Резервы предстоящих расходов	30	886	593
Отложенные налоговые обязательства	13	729	880
		3,238	3,893
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	28	1,236	2,972
Обязательства по финансовой аренде		20	14
Обязательства по вознаграждениям работникам	29	367	375
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	599	486
Резервы предстоящих расходов	30	8	44
Обязательства по налогу на прибыль		120	21
Прочие налоговые обязательства	19	135	200
		2,485	4,112
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	25	212	—
		2,697	4,112
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,935	8,005
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		23,909	22,760

Прилагаемые на стр. 11 – 74 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	4,631	3,487
Корректировки ¹ :		
Износ и амортизация	803	817
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения основных средств	8	(175)
Убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	2,299	18
Убыток от выбытия основных средств	12	9
Доля в убытках зависимых предприятий, полученных после приобретения, и убыток от обесценения вложений в зависимые предприятия	425	38
Превышение доли Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	(4)	(4)
Прибыль от выбытия инвестиций	(258)	(4)
(Прибыль)/убыток от выбытия вложений в дочерние предприятия	(597)	2
Изменение резервов предстоящих расходов	178	(2)
Финансовые расходы и доходы от инвестиционной деятельности, нетто	(43)	78
Отрицательные курсовые разницы, нетто	93	163
Изменение резерва по налоговым штрафам и пеням	19	(9)
Прочие	3	16
	7,569	4,434
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(425)	(107)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(155)	(480)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(34)	32
Прочие налоги к возмещению	(25)	69
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	24
Торговая и прочая кредиторская задолженность	225	(119)
Прочие налоговые обязательства	4	45
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	7,186	3,898
Проценты уплаченные	(86)	(140)
Налог на прибыль уплаченный	(1,586)	(357)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	5,514	3,401
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение дочерних предприятий за вычетом денежных средств, приобретенных компаний	(5)	1
Поступления от реализации дочерних предприятий	892	—
Вклад в уставный капитал зависимого предприятия	(17)	(88)
Поступления от реализации зависимых предприятий	—	26
Приобретение основных средств	(1,728)	(1,061)
Поступления от реализации основных средств	33	38
Поступления от реализации нематериальных активов	2	14
Приобретение нематериальных активов	(24)	(30)
Приобретение прочих финансовых активов	(599)	(327)
Приобретение прочих внеоборотных активов	(77)	—
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	(815)	809
Поступления от реализации прочих финансовых активов	892	108
Дивиденды полученные	3	42
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1,443)	(468)

¹ Корректировки представлены как для продолжающейся, так и для прекращенной деятельности.

Прилагаемые на стр. 11 – 74 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) в миллионах долларов США

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	628	113
Погашение кредитов и займов	(3,048)	(1,193)
Выкуп собственных акций	—	(26)
Увеличение доли участия в дочерних предприятиях	—	(3)
Налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	(102)	(78)
Денежные средства, полученные от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	1,705	—
Дивиденды, выплаченные материнской компанией	(1,208)	—
Дивиденды, выплаченные дочерними предприятиями Группы неконтролирующим акционерам	(9)	—
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(2,034)	(1,187)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	2,037	1,746
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3,632	1,995
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов и пересчета в валюту представления	(158)	(109)
Денежные средства и их эквиваленты, классифицированные как выбывающая группа	(106)	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5,405	3,632

Прилагаемые на стр. 11 – 74 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в миллионах долларов США

	Капитал акционеров материнской компании							Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	Итого			
Баланс на 1 января 2009 года	8	1,390	(2,615)	(1,052)	13,000	—	10,731	1,054	11,785	
Прибыль за год	—	—	—	—	2,600	—	2,600	51	2,651	
Прочие совокупные доходы/(расходы):										
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	27	—	—	13	—	—	13	(26)	(13)	
Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	27	—	—	439	—	—	439	—	439	
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	27	—	—	(6)	—	—	(6)	—	(6)	
Прочие	27	—	—	5	—	—	5	—	5	
Итого совокупные доходы	—	—	—	451	2,600	—	3,051	25	3,076	
Выкуп собственных акций	26	—	—	(26)	—	—	(26)	—	(26)	
Налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	26	—	—	(78)	—	—	(78)	—	(78)	
Конвертация облигаций	—	—	—	(3)	—	—	(3)	(2)	(5)	
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в связи с уменьшением доли в дочерних предприятиях	—	—	—	—	—	—	—	8	8	
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли в дочерних предприятиях	—	—	—	—	—	—	—	(5)	(5)	
Баланс на 31 декабря 2009 года	8	1,390	(2,719)	(604)	15,600	—	13,675	1,080	14,755	

Прилагаемые на стр. 11 – 74 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в миллионах долларов США

	Капитал акционеров материнской компании							Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	Итого		
Баланс на 1 января 2010 года	8	1,390	(2,719)	(604)	15,600	—	13,675	1,080	14,755
Прибыль за год	—	—	—	—	3,298	—	3,298	(209)	3,089
Прочие совокупные доходы/(расходы):									
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	27	—	—	(26)	—	—	(26)	13	(13)
Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	27	—	—	218	—	—	218	—	218
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	27	—	—	(226)	9	—	(217)	—	(217)
Прочие	27	—	—	4	—	—	4	—	4
Итого совокупные доходы	—	—	—	(30)	3,307	—	3,277	(196)	3,081
Продажа собственных акций	26	—	54	1,584	—	—	1,638	—	1,638
Налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	26	—	—	(102)	—	—	(102)	—	(102)
Премия по опциону на покупку собственных акций	26	—	67	—	—	—	67	—	67
Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	25	—	—	—	929	(929)	—	—	—
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в связи с уменьшением доли Группы в дочерних предприятиях		—	—	—	—	20	20	53	73
Изменения в капитале в результате выбытия дочернего предприятия		—	—	—	(16)	—	(16)	(328)	(344)
Дивиденды	32	—	—	—	—	(1,183)	(1,183)	(11)	(1,194)
Баланс на 31 декабря 2010 года	8	1,511	(1,237)	279	17,744	(929)	17,376	598	17,974

Прилагаемые на стр. 11 – 74 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

Открытое акционерное общество «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («Компания» или ОАО «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 и реализация цветных и драгоценных металлов. Дополнительная информация о характере операций и структуре Группы представлена в Примечании 40.

Основные производственные мощности Группы расположены в Российской Федерации на полуострове Таймыр и Кольском полуострове, а также в Австралии, Ботсване, Финляндии и Южно-Африканской Республике. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Российская Федерация, Красноярский край, г. Дудинка; почтовый адрес: Российская Федерация, Красноярский край, г. Норильск, Гвардейская площадь, д. 2.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

Акционеры	31/12/2010		31/12/2009	
	Количество акций, находящихся в обращении	% владения	Количество акций, находящихся в обращении	% владения
ЗАО «ИНГ Банк (Евразия)» (номинальный держатель) Небанковская кредитная организация	80,400,827	43.79	60,685,647	34.81
ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель) ¹	24,739,227	13.47	26,200,024	15.03
Государственная корпорация «Внешэкономбанк» (номинальный держатель)	23,828,469	12.98	47,656,938	27.34
ОАО «Сбербанк России» (номинальный держатель)	23,828,469	12.98	—	—
ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания» (номинальный держатель)	17,426,294	9.49	—	—
ОАО «Внешторгбанк» (номинальный держатель)	—	—	15,729,610	9.02
Прочие, менее 5% индивидуально	13,386,436	7.29	24,066,224	13.80
Итого	183,609,722	100.00	174,338,443	100.00

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

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

¹ Изменен организационно-правовой статус и переименован в 2010 году (ранее Некоммерческое Партнерство «Национальный Депозитарный Центр»).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Основы представления отчетности

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

- оценки побочных продуктов по текущим рыночным ценам согласно МСБУ № 2 «Запасы»;
- оценки справедливой стоимости обязательств по долевым компенсационным программам, выплаты по которым осуществляются денежными средствами, согласно МСФО № 2 «Выплаты долевыми инструментами»;
- оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Стандарты и интерпретации, примененные в отчетном периоде

В отчетном году Группа применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2010 года.

Основные изменения в связи с их применением представлены следующим образом:

МСФО № 3 «Объединение предприятий» (пересмотренный и вступивший в силу с 1 июля 2009 года)

Пересмотренный стандарт вводит существенные изменения в порядок учета при объединении предприятий, которые произошли после 1 января 2010 года – даты применения Группой пересмотренного стандарта.

Наиболее существенные изменения, которые произошли в связи с применением дополнений к стандарту, а также их влияние на консолидированную финансовую отчетность представлены следующим образом:

- разрешен выбор способа оценки доли неконтролирующих акционеров (ранее применялся термин «доля миноритарных акционеров») для каждой сделки в отдельности;
- изменены требования к признанию и последующему учету корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями. Согласно предыдущей редакции стандарта корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, признавались на дату приобретения, только если вероятность данной корректировки была высока, и ее величину можно было достоверно определить. Согласно пересмотренному стандарту корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, оцениваются и признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Как только справедливая стоимость обязательств по оплате акций дочернего предприятия была признана на момент приобретения, корректировки этой величины в дальнейшем могут влиять на величину деловой репутации только в случае, если они относятся к уточнению величины справедливой оценки данных обязательств на момент объединения, и данные уточнения были произведены в течение периода проведения оценки (максимум двенадцать месяцев с момента объединения предприятий). В соответствии с предыдущей редакцией данного стандарта, корректировка величины обязательств по оплате акций дочерних предприятий, обусловленных будущими событиями, всегда влияла на величину деловой репутации;
- в случае, если объединение включает взаиморасчет по финансовым отношениям, существовавшим между Группой и приобретенной компанией до момента их объединения, требуется признание прибыли и убытка от такого взаиморасчета; и
- введено требование учета затрат, связанных с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению, что ведет к списанию данных затрат на расходы в момент их возникновения, тогда как в соответствии с предыдущей редакцией стандарта, они учитывались как часть стоимости приобретения.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Группой были внесены соответствующие дополнения в учетную политику, затрагивающую порядок учета операции по объединению предприятий, чтобы соответствовать требованиям пересмотренного стандарта. Применение пересмотренного стандарта не оказало какого бы то ни было эффекта на финансовое положение или результаты деятельности Группы, в связи с тем, что в течение отчетного периода не было ни одной существенной сделки по объединению предприятий, тем не менее, дополненный стандарт может оказать влияние на будущие сделки по объединению предприятий, оценить эффект по которым можно будет только после того, как о таких сделках станет известно.

МСБУ № 27 «*Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность*» (пересмотренный и вступивший в силу с 1 июля 2009 года)

Применение пересмотренного стандарта привело к пересмотру учетной политики Группы в части изменения (увеличения или уменьшения) доли владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящих к потере контроля. В прошлые отчетные периоды в связи с отсутствием особых требований МСФО увеличение доли владения в дочерних предприятиях Группы учитывалось так же, как при объединении предприятий, то есть признавалась деловая репутация или доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости в зависимости от конкретной ситуации. При уменьшении доли владения в дочерних предприятиях Группы, не приводящем к потере контроля, разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью доли реализованных чистых активов относилась на прибыли и убытки. Согласно положениям дополненного стандарта все такие изменения доли владения (увеличение или уменьшение, не приводящие к потере контроля) отражаются в капитале и не влияют ни на показатель деловой репутации, ни на прибыль или убыток. Дополнения к стандарту также затронули порядок учета долей неконтролирующих акционеров дочерних предприятий Группы. В соответствии с требованиями дополненного стандарта общая величина совокупных доходов и расходов распределяется между акционерами компании и неконтролирующими акционерами даже в том случае, если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

В случае утраты контроля над дочерним предприятием в результате сделки, какого-либо события или других обстоятельств пересмотренный стандарт требует прекратить признание всех активов, обязательств и долей неконтролирующих акционеров, списав их по балансовой стоимости. Оставшаяся доля владения в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля, а возникающие при этом разницы между полученным вознаграждением и всеми вышеприведенными корректировками отражаются в составе прибыли и убытков.

Применение пересмотренного стандарта не повлияло на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСБУ № 28 «*Финансовые вложения в зависимые компании*» (пересмотренный и вступивший в силу с 1 июля 2009 года)

Принципы МСБУ № 27 «*Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность*», устанавливающие, что утрата контроля признается как продажа и повторное приобретение оставшейся доли по справедливой стоимости, распространяются и на положения данного стандарта. Таким образом, в случае утраты значительного влияния инвестор оценивает оставшуюся часть вложений в бывшую зависимую компанию по справедливой стоимости.

Применение пересмотренного стандарта не повлияло на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

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

- МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСБУ № 7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение);
- МСБУ № 17 «Аренда» (дополнение);
- МСБУ № 31 «Учет инвестиций в совместные предприятия» (дополнение);
- МСБУ № 36 «Обесценение активов» (дополнение);
- МСБУ № 38 «Нематериальные активы» (дополнение);
- МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение);
- МСФО № 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО № 2 «Выплаты долевыми инструментами» (дополнение);
- МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (дополнение);
- МСФО № 8 «Операционные сегменты» (дополнение);
- Разъяснение КИМСФО № 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» (дополнение);
- Разъяснение КИМСФО № 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (дополнение);
- Разъяснение КИМСФО № 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов»;
- Разъяснение КИМСФО № 18 «Активы, полученные от покупателей».

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

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

<u>Стандарты и интерпретации</u>	<u>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</u>
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2011 года
МСБУ № 12 «Налог на прибыль» (дополнение)	1 января 2012 года
МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный)	1 января 2011 года
МСБУ № 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» (дополнение)	1 июля 2010 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 февраля 2010 года
МСБУ № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (дополнение)	1 января 2011 года
МСФО № 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение)	1 июля 2010 года
МСФО № 3 «Объединение компаний» (дополнение)	1 июля 2010 года
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 января 2011 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
Разъяснение КИМСФО № 13 «Программы лояльности клиентов» (дополнение)	1 января 2011 года
Разъяснение КИМСФО № 14 «МСБУ № 19 - Ограничение по признанию активов в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (дополнение)	1 января 2011 года
Разъяснение КИМСФО № 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах (за исключением деловой репутации) консолидируемых дочерних предприятий представлена отдельно от капитала Группы. Доля неконтролирующих акционеров включает их долю на дату объединения предприятий и долю в изменении чистых активов с даты объединения. Общий совокупный доход распределяется между Группой и неконтролирующими акционерами даже в случае отрицательного остатка доли неконтролирующих акционеров.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нерезализованные 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.

Зависимые предприятия

Зависимое предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние, но не контроль, вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, и в котором она обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Вложения в зависимые предприятия отражаются в учете по стоимости приобретения, включая деловую репутацию, а также долю Группы в нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и другие изменения в резервах. Балансовая стоимость вложений в зависимые предприятия регулярно проверяется на обесценение, и в случае его возникновения, уменьшается в периоде, в котором обесценение было выявлено. Результаты деятельности зависимых предприятий учитываются по методу долевого участия на основании их последней финансовой отчетности.

Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

Прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

В случае утраты существенного влияния инвестор оценивает оставшуюся часть вложений в бывшее зависимое предприятие по справедливой стоимости, а возникающая разница отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Компании специального назначения

Компании специального назначения – это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы; при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности таких предприятий или принимает на себя риски, связанные с их деятельностью. Компании специального назначения консолидируются по тем же принципам, что и дочерние предприятия.

Объединение предприятий

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

При приобретении доли в дочернем или зависимом предприятии любое превышение стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, над справедливой стоимостью ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения отражается в качестве деловой репутации. Деловая репутация, возникшая при приобретении дочерних предприятий, отражается отдельно, а деловая репутация по зависимым предприятиям включается в балансовую стоимость вложений в зависимые предприятия. Деловая репутация 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.

В случае, когда приобретение контрольного пакета акций осуществляется в несколько этапов, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

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 (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.

Приобретения дочерних предприятий, которые произошли до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с требованиями предыдущей версии МСФО № 3.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Обесценение деловой репутации

Для целей оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между генерирующими денежными потоками бизнес-единицами, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения компаний. Оценка генерирующих денежных потоков единиц, среди которых была распределена деловая репутация, с целью выявления обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации, отнесенной к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения, отраженный в отношении деловой репутации, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

Активы, предназначенные для продажи

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

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

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

Прекращенная деятельность

Группа представляет информацию о прекращенной деятельности в том случае, если часть активов Группы либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Сравнительные данные, представленные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за предшествующий период в отношении прекращенной деятельности, корректируются.

Функциональная валюта и валюта представления

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

В качестве функциональной валюты всех иностранных дочерних предприятий Группы был определен российский рубль («руб.» или «рубль»), за исключением следующих дочерних предприятий, ввиду значительной степени их автономности:

Дочернее предприятие

Norilsk Nickel Harjavalta Oy
Norilsk Nickel Finland Oy
MPI Nickel Limited
Norilsk Nickel Cawse Proprietary Limited
Tati Nickel Mining Company Proprietary Limited

Функциональная валюта

Доллар США
Доллар США
Австралийский доллар
Австралийский доллар
Ботсванская пула

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является доллар США («долл. США»). Использование доллара США в качестве валюты представления является распространенной практикой среди мировых компаний, занятых в горнодобывающих отраслях. Также доллар США является более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет в валюту представления осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных отчетов о финансовом положении;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по средним курсам за период при условии, что колебание курсов валют в течение этого периода не было значительным; в противном случае для пересчета используются курсы на дату совершения операций;
- все статьи капитала и резервов пересчитываются по курсу на дату совершения операций;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются как отдельный компонент специального резерва в составе прочих совокупных доходов;
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за представленные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы представлены как эффект пересчета в валюту представления.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, действующему на дату операции. 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 курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

	2010	2009
<i>Российский рубль/Доллар США</i>		
31 декабря	30.48	30.24
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	30.37	31.72
<i>Ботсванская пула/Доллар США</i>		
31 декабря	6.34	6.58
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	6.67	6.99
<i>Австралийский доллар/Доллар США</i>		
31 декабря	0.98	1.12
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	1.09	1.26

Признание выручки

Выручка от реализации металлов

Выручка от реализации металлов отражается в момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, и представляет собой общую сумму счетов, предъявленных покупателям за поставку основных металлов, за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от реализации побочных продуктов отражается как уменьшение производственных затрат.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

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

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

Выручка от прочей реализации

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

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

Доходы по процентам и дивидендам полученным

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа. Доход по процентам начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование оценочного значения будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Аренда

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

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

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

Финансовые расходы

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

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

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

Государственные гранты

Государственные гранты признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что грант будет получен, и что будут выполнены все условия и требования, необходимые для получения гранта.

Государственные гранты 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.

Планы с установленными отчислениями

Группа производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями:

- Пенсионный фонд Российской Федерации;
- корпоративная пенсионная опционная программа; и
- накопительная долевая пенсионная программа.

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

Планы с установленными выплатами

В рамках утвержденных годовых бюджетов Группа предоставляет работникам, удовлетворяющим установленным критериям, и кандидатуры которых одобрены руководством, возможность участия в Программе «Пожизненная профессиональная пенсия», которая представляет собой пенсионный план с установленными выплатами. По условиям данной программы вышедший на пенсию работник получает ежемесячное пособие в размере двух государственных пенсий пожизненно.

Обязательства Группы по данному плану отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом справедливой стоимости активов плана, скорректированную на сумму непризнанных актуарных прибылей и убытков и непризнанной стоимости прошлых услуг работников. По плану с установленными выплатами величина обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, определяется с использованием метода прогнозируемых условных единиц.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Актуарные прибыли и убытки признаются в учете, когда совокупная непризнанная актуарная прибыль или убыток для каждого отдельного плана превышает 10% от максимального значения из обязательств по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от максимальной величины дисконтированной стоимости обязательств Группы по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана, списываются в течение ожидаемого стажа работы участвующих в плане работников.

Расходы, связанные с услугами работников, относящихся к прошлым периодам, сразу признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той части выплат, право на получение которых уже получено, оставшаяся часть амортизируется путем использования линейного метода в течение периода до получения права на выплаты по плану.

У кредиторов Группы нет доступа к активам плана, кроме того, Группа не вправе распоряжаться этими активами по своему усмотрению. Справедливая стоимость активов плана, как правило, базируется на информации об их рыночной стоимости, в частности для определения справедливой стоимости котирующихся ценных бумаг используется финансовая информация из публичных источников. Стоимость активов плана, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, ограничивается величиной непризнанных расходов связанных с услугами работников, относящихся к прошлым периодам, и дисконтированной стоимостью экономических выгод, которые Группа сможет получить в виде выплат, осуществляемых в соответствии с планом, или в виде уменьшения размера будущих отчислений.

Долевые компенсационные программы

Стоимость долевых компенсационных программ с выплатами денежных средств оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату возникновения прав на выплаты по данным программам с использованием метода оценки Монте Карло и признается в качестве расхода. Справедливая стоимость определяется с учетом соответствующих рыночных и нерыночных условий получения права на выплаты. Обязательство в последующем переоценивается на каждую отчетную дату и на дату погашения обязательства для того, чтобы отразить сумму, основанную на прогнозируемом вознаграждении управленческого персонала, ожидаемом при возникновении прав на выплаты. Все изменения в справедливой стоимости обязательств признаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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 этом случае сумма налога также отражается в составе прочих совокупных доходов). В тех случаях, когда текущий или отложенный налог возникает при объединении предприятий, налоговый эффект включается в учет при объединении предприятий.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием действующих ставок налога, или ставок, о пересмотре которых известно на дату составления отчета о финансовом положении.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, отраженными в финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые требования и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией 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 зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки возмещения временной разницы, и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, 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 требований пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается с учетом вероятности того, что предполагаемая налогооблагаемая прибыль будет достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Оценка отложенных налоговых требований 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 требования и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований 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

Затраты на строительство рудников капитализируются и учитываются в составе объектов незавершенного строительства. Затраты на строительство рудников переводятся в состав основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, в момент достижения рудником коммерческих объемов производства.

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

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

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

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 прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, а также текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Начисление амортизации на основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства. Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, отражаются по первоначальной стоимости и амортизируются линейным методом в течение наименьшей из двух величин: полезного срока службы оборудования или срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. В среднем сроки амортизации составляют от 2 до 37 лет.

Минеральные ресурсы, запасы полезных ископаемых и права на добычу полезных ископаемых учитываются в составе активов в том случае, когда они приобретены в результате покупки дочерних предприятий. В дальнейшем они амортизируются в течение срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой оцененные независимым профессиональным оценщиком объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений.

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.

Металлургические производства и оборудование, которые перерабатывают добытую руду и находятся вблизи рудников, амортизируются линейным методом в течение наименьшей из двух величин: полезного срока службы оборудования или срока службы рудника. 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 | 10 – 50 лет |
| • машины и оборудование | 4 – 11 лет |
| • прочие основные средства | 5 – 10 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 стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент ввода их в эксплуатацию.

Нематериальные активы, за исключением деловой репутации

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.

Амортизация начисляется равномерно в течение следующих сроков полезного использования:

- | | |
|--|---------------------|
| • патент на использование технологии Activox | неопределенный срок |
| • патенты и лицензии, за исключением патента на использование технологии Activox | 2 – 10 лет |
| • программное обеспечение | 2 – 10 лет |

Обесценение внеоборотных активов, за исключением деловой репутации

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 невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) 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.

Расходы на геолого-разведочные работы

Расходы на геолого-разведочные работы, такие как геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ, списываются в периоде, в котором они произведены до тех пор, пока не будет установлено, что они приведут к возникновению рентабельного инвестиционного проекта. В последнем случае расходы капитализируются и начинают амортизироваться в течение срока службы рудника с момента достижения рудником коммерческих объемов производства.

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

Товарно-материальные запасы

Готовая металлопродукция

Основные металлы – никель, медь, палладий, платина и золото – отражаются по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости и чистой цене возможной реализации. Чистая производственная себестоимость основных металлов рассчитывается путем распределения полной себестоимости производства, за вычетом выручки от реализации побочных продуктов и оценочной стоимости имеющихся запасов побочных продуктов, пропорционально доле выручки от реализации этого металла в общей выручке, поделенной на количество каждого основного металла, которое извлечено и может быть реализовано.

Побочные продукты – кобальт, рутений, родий, иридий, серебро и другие металлы, производимые в незначительных количествах, – оцениваются по чистой стоимости возможной реализации, основанной на текущих рыночных ценах.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Незавершенное производство

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

Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходуемые материалы и оцениваются по средневзвешенному методу, за вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам.

Финансовые активы

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

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом, который не классифицируется в качестве инструмента хеджирования и не является эффективным для данных целей.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя и облигации с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением займов и дебиторской задолженности, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Амортизация дисконта или премии при приобретении инвестиций, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов до момента их погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на открытом рынке, и акции, не имеющие котировок на открытом рынке.

Принадлежащие Группе акции, имеющие котировки на открытом рынке, оцениваются по справедливой 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, 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.

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

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 несущественной.

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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, в случае если не было определено обесценение индивидуального актива, то оценка может проводиться в отношении группы аналогичных активов.

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

Списание финансовых активов

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки

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

Списание финансовых обязательств

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

Производные финансовые инструменты

Группа может использовать производные финансовые инструменты с целью управления риском изменения цен на металлы.

Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату совершения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на дату составления отчетности. Прибыли или убытки, полученные в результате переоценки, сразу отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда производный финансовый инструмент соответствует критериям инструмента хеджирования денежных потоков.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков, отражается в составе прочих совокупных доходов. Неэффективная часть таких инструментов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В момент, когда инструменты хеджирования признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответствующие суммы, накопленные в составе прочих совокупных доходов, также признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Однако если операции хеджирования были осуществлены в отношении немонетарного актива или обязательства, прибыли и убытки, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов, переносятся из состава прочих совокупных доходов и включаются в стоимость соответствующего актива или обязательства.

Учет операций хеджирования прекращается, когда Группа прекращает операции хеджирования, истекает срок действия инструмента хеджирования или в случае его продажи, расторжения или исполнения, а также когда он прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Прибыли или убытки, накопленные на эту дату в составе прочих совокупных доходов, продолжают учитываться в составе прочих совокупных доходов и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент включения результатов прогнозируемой операции в финансовый результат отчетного периода. Если прогнозируемая операция отменяется, прибыли и убытки, накопленные в составе прочих совокупных доходов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Комбинированные финансовые инструменты

Компоненты комбинированных финансовых инструментов Группы отражаются отдельно как финансовые обязательства и капитал исходя из сущности соответствующих контрактных обязательств. На момент выпуска такого инструмента справедливая стоимость компонента обязательства оценивается с использованием рыночной процентной ставки для аналогичных неконвертируемых инструментов и учитывается по амортизируемой стоимости, используя эффективную процентную ставку до даты погашения или конвертации. Компонент капитала определяется путем уменьшения общей стоимости комбинированного инструмента на величину компонента, представленного в составе обязательства и отражается в составе капитала, за вычетом налога на прибыль, и не подлежит последующему пересчету.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

Резерв на рекультивацию земель, нарушенных в ходе производственной деятельности после достижения рудником коммерческих объемов производства, рассчитывается как чистая дисконтированная стоимость предполагаемых будущих расходов. Изменение резерва на рекультивацию земель и амортизация дисконта отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе производственной себестоимости.

Текущие затраты на восстановление окружающей среды учитываются по мере возникновения.

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение и восстановление обесценения активов, за исключением деловой репутации;
- обесценение деловой репутации;
- резервы;
- обязательства по восстановлению окружающей среды;
- планы с установленными выплатами;
- долевые компенсационные программы;
- налог на прибыль; и
- условные факты хозяйственной деятельности.

Сроки полезного использования основных средств

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

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

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

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

Обесценение и восстановление обесценения активов, за исключением деловой репутации

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

Обесценение деловой репутации

Проверка деловой репутации на предмет обесценения требует оценки стоимости актива в пользовании. Для определения стоимости в пользовании необходима оценка руководством будущих денежных потоков, которые ожидается получить от использования актива, а также ставки дисконтирования, которая будет использоваться при расчете текущей стоимости прогнозируемых денежных потоков.

Резервы

Группа производит начисление резерва по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателей осуществить необходимые платежи. По состоянию на 31 декабря 2010 года резерв по сомнительным долгам составил 40 млн. долл. США (2009: 57 млн. долл. США). При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей. Корректировки резерва по сомнительным долгам, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, могут производиться по результатам изменений экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Группа также начисляет резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам и запасным частям. По состоянию на 31 декабря 2010 года резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам и запасным частям составил 34 млн. долл. США (2009: 54 млн. долл. США). Кроме того, некоторые виды произведенной Группой готовой продукции отражаются в учете по чистой цене возможной реализации, определяемой на основе наиболее надежных данных, доступных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают ситуацию, действующую по состоянию на конец отчетного периода.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Планы с установленными выплатами

Наиболее существенными оценочными показателями, используемыми при оценке планов с установленными выплатами, являются ожидаемая ставка дохода на активы плана, ставка дисконтирования, темпы роста государственных пенсий, а также показатели смертности.

Общая ожидаемая ставка дохода на активы пенсионных планов оценивается на основе ожидаемых уровней доходности по долгосрочным инвестициям индивидуально для каждого типа активов.

Текущая стоимость обязательств определяется путем дисконтирования прогнозных будущих денежных платежей с использованием процентных ставок по государственным облигациям, обладающим высокой степенью надежности, со сроками погашения, близкими к срокам погашения соответствующих обязательств.

Долевые компенсационные программы

Наиболее существенными оценочными показателями, используемыми при оценке стоимости долевых компенсационных программ, являются ожидаемая волатильность акций Компании и значение безрисковой ставки доходности.

Ожидаемая волатильность основана на исторической волатильности дохода на акцию Компании.

В модели оценки в качестве безрисковых ставок использованы ставки доходности по Казначейским облигациям США на дату оценки.

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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

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

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

Условные факты хозяйственной деятельности

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Деятельность ОАО «Третья Генерирующая Компания Оптового Рынка Электроэнергии» («ОГК-3») и Stillwater Mining Company («SWC») была классифицирована как прекращенная в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года. Информация по сегментам, представленная ниже, не включает каких-либо сумм в отношении прекращенной деятельности, которая более подробно описывается в Примечании 24. Деятельность Stillwater Mining Company ранее была отнесена к прочим операциям. После того, как деятельность ОГК-3 была классифицирована как прекращенная, выручка прочих предприятий, ранее входивших в сегмент *«Энергетика и коммунальные услуги»*, составила 1% от агрегированной выручки Группы за 2010 год. Поэтому руководство Группы приняло решение исключить сегмент *«Энергетика и коммунальные услуги»* и классифицировать оставшиеся суммы как прочие операции.

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были внесены соответствующие изменения.

Руководство Группы определило сегмент *«Добыча и металлургия»*, включающий деятельность по добыче и металлургии на территории Российской Федерации и за рубежом.

Прочие операции, которые не подлежат отдельному раскрытию в виде отчетных сегментов на основании количественных показателей за 2010 и 2009 годы, включают в себя энергетику, коммунальные и транспортные услуги, исследовательскую деятельность, ремонт и техническое обслуживание.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка, прибыль/(убыток) от операционной деятельности и прибыль/(убыток) за год, а также прочая информация от продолжающейся деятельности в разрезе отчетных сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31/12/2010	Добыча и металлургия	Прочие	Исключено	Итого
Выручка от внешних покупателей	12,139	636	—	12,775
Операции с другими сегментами	8	1,287	(1,295)	—
Итого выручка (продолжающаяся деятельность)	12,147	1,923	(1,295)	12,775
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	6,616	(64)	—	6,552
Доля в прибылях зависимых предприятий	31	4	—	35
Прибыль до налогообложения	6,639	143	—	6,782
Расходы по налогу на прибыль	(1,510)	(38)	—	(1,548)
Прибыль за год (продолжающаяся деятельность)	5,129	105	—	5,234
Прочая сегментная информация (продолжающаяся деятельность)				
Капитальные затраты	996	250	—	1,246
Износ и амортизация	558	108	—	666
Убыток от обесценения основных средств	11	4	—	15
Прочие неденежные расходы	49	2	—	51
Год, закончившийся 31/12/2009				
Выручка от внешних покупателей	8,095	447	—	8,542
Операции с другими сегментами	3	1,271	(1,274)	—
Итого выручка (продолжающаяся деятельность)	8,098	1,718	(1,274)	8,542
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	3,632	(67)	—	3,565
Доля в (убытках)/прибылях зависимых предприятий	(4)	6	—	2
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3,423	(117)	—	3,306
Расходы по налогу на прибыль	(792)	(10)	—	(802)
Прибыль/(убыток) за год (продолжающаяся деятельность)	2,631	(127)	—	2,504
Прочая сегментная информация (продолжающаяся деятельность)				
Капитальные затраты	716	120	—	836
Износ и амортизация	521	159	—	680
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения основных средств	(35)	5	—	(30)
Прочие неденежные расходы	99	4	—	103

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

Год, закончившийся 31/12/2010	Добыча и металлургия	Прочие	Исключено	Итого
Инвестиции в зависимые предприятия	456	59	—	515
Активы по сегментам	17,454	3,124	—	20,578
Межсегментные активы и их исключение	1,487	94	(1,581)	—
Всего активы по сегментам	19,397	3,277	(1,581)	21,093
Активы ОГК-3 (классифицирована как выбывающая группа по состоянию на 31 декабря 2010)	—	2,816	—	2,816
Итого активы	19,397	6,093	(1,581)	23,909
Обязательства по сегментам	5,352	371	—	5,723
Межсегментные обязательства и их исключение	94	1,487	(1,581)	—
Всего обязательства по сегментам	5,446	1,858	(1,581)	5,723
Обязательства ОГК-3 (классифицирована как выбывающая группа по состоянию на 31 декабря 2010)	—	212	—	212
Итого обязательства	5,446	2,070	(1,581)	5,935
Год, закончившийся 31/12/2009				
Инвестиции в зависимые предприятия	360	56	—	416
Активы по сегментам	12,652	3,309	—	15,961
Межсегментные активы и их исключение	1,230	399	(1,629)	—
Всего активы по сегментам	14,242	3,764	(1,629)	16,377
Активы ОГК-3 (классифицирована как выбывающая группа по состоянию на 31 декабря 2010) и Stillwater Mining Company (деятельность прекращена в 2010 году)	—	6,383	—	6,383
Итого активы	14,242	10,147	(1,629)	22,760
Обязательства по сегментам	7,147	319	—	7,466
Межсегментные обязательства и их исключение	387	1,162	(1,549)	—
Всего обязательства по сегментам	7,534	1,481	(1,549)	7,466
Обязательства ОГК-3 (классифицирована как выбывающая группа по состоянию на 31 декабря 2010) и Stillwater Mining Company (деятельность прекращена в 2010 году)	—	539	—	539
Межсегментные активы Stillwater Mining Company и их исключение	—	80	(80)	—
Итого обязательства	7,534	2,100	(1,629)	8,005

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о внеоборотных активах Группы (за исключением активов, относящихся к выбывающей группе и операциям, прекращенным в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, финансовых активов и отложенных налоговых требований) в разрезе географического местоположения представлена ниже:

	31/12/2010	31/12/2009
Российская Федерация	8,231	7,729
Африка	820	715
Австралия	630	545
Европа	287	293
Итого	9,968	9,282

6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

Год, закончившийся 31/12/2010						
	Итого	Никель	Медь	Палладий	Платина	Золото
Европа	6,801	3,547	2,012	688	466	88
Азия	2,649	1,796	204	342	307	—
Северная Америка	1,663	925	66	441	158	73
Российская Федерация	1,008	186	659	8	155	—
Прочие	5	5	—	—	—	—
	12,126	6,459	2,941	1,479	1,086	161
Год, закончившийся 31/12/2009						
Европа	4,475	2,212	1,654	306	264	39
Азия	1,923	1,271	134	196	322	—
Северная Америка	1,108	579	72	247	115	95
Российская Федерация	513	88	330	2	93	—
Прочие	56	56	—	—	—	—
	8,075	4,206	2,190	751	794	134

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Денежные операционные расходы		
Заработная плата	1,220	1,124
Материалы и запасные части	1,059	1,013
Расходы на приобретение металлов, лома, содержащего цветные металлы, и прочих полуфабрикатов	888	389
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	610	520
Расходы на оплату коммунальных услуг	182	137
Транспортные расходы	171	161
Налог на добычу полезных ископаемых и плата за загрязнение окружающей среды	169	143
Прочие	118	75
За вычетом выручки от реализации побочных продуктов	(425)	(348)
	3,992	3,214
Износ и амортизация	584	605
Увеличение запасов металлопродукции	(353)	(153)
Итого	4,223	3,666

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

8. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Экспортные таможенные пошлины	283	51
Транспортные расходы	32	22
Заработная плата	14	14
Прочие	14	17
Итого	343	104

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Заработная плата	419	330
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	99	77
Налоги, за исключением налогов на прибыль и добычу полезных ископаемых и платы за загрязнение окружающей среды	98	94
Износ и амортизация	23	35
Транспортные расходы	15	16
Прочие	101	84
Итого	755	636

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Расходы на социальные нужды	299	62
Изменение резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	14	—
Изменение резерва по сомнительным долгам	4	19
Изменение прочих резервов	(31)	(2)
Прибыль от выбытия вложений в дочернее предприятие (см. Примечание 33)	(49)	2
Прочие	(10)	9
Итого	227	90

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Расходы по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами	87	128
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды	36	38
Расходы по обязательствам перед работниками за период	8	—
Расходы по процентам, начисляемым по обязательствам по финансовой аренде	7	8
Итого	138	174

12. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Прибыль от выбытия инвестиций	258	4
Процентный доход по банковским депозитам	59	42
Процентный доход по инвестициям, удерживаемым до погашения	23	—
Восстановление убытка от обесценения займов выданных	5	7
Прочие	6	(3)
Итого	351	50

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль за год	1,489	746
Корректировки налога на прибыль прошлых лет	26	(24)
Итого расход по текущему налогу на прибыль	1,515	722
Отложенный налог на прибыль		
(Восстановление)/возникновение временных разниц	(18)	16
Изменение резерва по отложенным налоговым требованиям	(3)	63
Реклассифицировано из капитала в доходы	54	1
Итого расход по отложенному налогу на прибыль	33	80
Итого	1,548	802

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:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	6,782	3,306
(Убыток)/ прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности (см. Примечание 24)	(2,151)	181
Прибыль до налогообложения от продолжающейся и прекращенной деятельности	4,631	3,487
Налог на прибыль по ставке 20%	926	697
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к вычету для целей налогообложения	101	106
Налоговый эффект постоянных разниц от выбытия дочернего предприятия	15	—
Налоговый эффект от обесценения деловой репутации	234	—
Налоговый эффект от обесценения инвестиций в зависимые предприятия	91	4
Налоговый эффект от превышения доли Группы в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения	(1)	(1)
Непризнанный в качестве налоговых требований эффект от обесценения финансовых активов	—	3
Непризнанные отложенные налоговые требования по убыткам дочерних предприятий	—	43
Изменение резерва по отложенным налоговым требованиям	(3)	63
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	113	(30)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль в Ботсване	37	—
Налоговый эффект от изменения резерва по налоговым штрафам и пеням, а также резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	3	(3)
Корректировки налога на прибыль прошлых лет	26	(46)
Итого	1,542	836
Выгоды/(расходы) по налогу на прибыль от прекращенной деятельности (см. Примечание 24)	6	(34)
Итого расход по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	1,548	802

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансы отложенных налогов

	31/12/2009	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочих совокупных доходах	Реклассифицировано из капитала в доходы	Реклассифицировано в активы предначтенные для продажи	Эффект пересчета в валюту представления	31/12/2010
Основные средства	847	(196)	—	—	(5)	14	660
Нематериальные активы	(4)	(1)	—	—	—	—	(5)
Инвестиции в зависимые общества и прочие финансовые активы	59	2	45	(54)	—	—	52
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(10)	1	—	—	—	—	(9)
Запасы	50	15	—	—	1	7	73
Нереализованная прибыль от операций внутри Группы	(37)	4	—	—	—	1	(32)
Прочие активы	(28)	(1)	—	—	—	—	(29)
Кредиты и займы	3	1	—	—	—	—	4
Обязательства по вознаграждениям работникам	(40)	(5)	—	—	—	—	(45)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(77)	(4)	—	—	—	(6)	(87)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	(3)	—	—	3	(3)	19
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(57)	2	—	—	—	7	(48)
Резерв по налоговым убыткам и налоговым зачетам, признанным в качестве отложенных налоговых требований	94	(7)	—	—	4	(1)	90
Итого	822	(192)	45	(54)	3	19	643

	31/12/2008	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в прочих совокупных доходах	Эффект пересчета в валюту представления	31/12/2009
Основные средства	769	60	—	18	847
Нематериальные активы	24	(28)	—	—	(4)
Инвестиции в зависимые общества и прочие финансовые активы	(56)	18	92	5	59
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(34)	23	—	1	(10)
Запасы	24	27	—	(1)	50
Нереализованная прибыль от операций внутри Группы	(2)	(34)	—	(1)	(37)
Прочие активы	(76)	53	—	(5)	(28)
Кредиты и займы	3	—	—	—	3
Обязательства по вознаграждениям работникам	(31)	(10)	—	1	(40)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(58)	(12)	—	(7)	(77)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9)	28	—	3	22
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(31)	(24)	—	(2)	(57)
Резерв по налоговым убыткам и налоговым зачетам, признанным в качестве отложенных налоговых требований	106	(9)	—	(3)	94
Итого	629	92	92	9	822

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Некоторые отложенные налоговые требования и обязательства, которые уплачиваются дочерними предприятиями Группы, действующими в налоговых юрисдикциях, позволяющих уплачивать налоги на консолидированном уровне, были зачтены. Ниже представлены данные по суммам отложенного налога (после взаимозачета), отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Отложенные налоговые обязательства	729	880
Отложенные налоговые требования	(86)	(58)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>643</u>	<u>822</u>

Непризнанные отложенные налоговые требования

Отложенные налоговые требования не были признаны в отношении следующих временных разниц:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Временные разницы, принимаемые к вычету	520	72
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	160	524
Итого	<u>680</u>	<u>596</u>

Отложенные налоговые требования не были признаны в отношении данных балансов в связи с тем, что будущих налоговых прибылей будет недостаточно для зачета неперенесенных налоговых убытков. Ранее непризнанные налоговые убытки преимущественно относились к Stillwater Mining Company, вышедшей в 2010 году (см. Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2010 года непризнанные временные разницы, принимаемые к вычету, преимущественно относились к активам, предназначенным для продажи (см. Примечание 25). Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, истекают в следующие годы:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Бессрочно	140	143
2010	—	8
2011	—	33
2012	1	25
2013	2	3
2014	—	9
2015	—	32
2016	1	39
2017	3	25
2018	3	54
2019	6	24
2020	4	47
2021	—	18
2022	—	41
2023	—	23
Итого	<u>160</u>	<u>524</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 3,054 млн. долл. США (2009: 2,083 млн. долл. США), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерения восстанавливать их в обозримом будущем.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению				Итого
		Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие средства	Незавершенное капитальное строительство	
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2009 года	8,428	3,703	4,193	230	1,517	18,071
Строительство и приобретение	332	—	—	—	757	1,089
Ввод в эксплуатацию	—	144	593	61	(798)	—
Капитализированные обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	(44)	2	—	—	—	(42)
Выбытия	(39)	(40)	(39)	(3)	(8)	(129)
Эффект пересчета в валюту представления	772	(87)	37	36	(17)	741
Остаток на 31 декабря 2009 года	9,449	3,722	4,784	324	1,451	19,730
Строительство и приобретение	792	—	—	—	975	1,767
Ввод в эксплуатацию	—	83	181	24	(288)	—
Капитализированные обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	37	6	—	—	—	43
Выбытия	(38)	(8)	(52)	(4)	(15)	(117)
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 33)	(566)	(1)	(1)	(86)	(3)	(657)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	—	(664)	(1,017)	(5)	(985)	(2,671)
Эффект пересчета в валюту представления	414	(18)	42	21	(6)	453
Остаток на 31 декабря 2010 года	10,088	3,120	3,937	274	1,129	18,548
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2009 года	(4,516)	(1,186)	(1,419)	(108)	(105)	(7,334)
Амортизационные отчисления	(288)	(167)	(310)	(16)	—	(781)
Исключено при выбытии	28	28	23	2	1	82
Восстановление убытка от обесценения	14	62	89	—	10	175
Эффект пересчета в валюту представления	(732)	19	(105)	(26)	(11)	(855)
Остаток на 31 декабря 2009 года	(5,494)	(1,244)	(1,722)	(148)	(105)	(8,713)
Амортизационные отчисления	(274)	(175)	(307)	(19)	—	(775)
Исключено при выбытии	28	4	36	3	1	72
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 33)	60	—	—	15	—	75
Убыток от обесценения ¹	(16)	1	2	(1)	6	(8)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	—	163	248	—	—	411
Эффект пересчета в валюту представления	(386)	6	(53)	(17)	(7)	(457)
Остаток на 31 декабря 2010 года	(6,082)	(1,245)	(1,796)	(167)	(105)	(9,395)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2009 года	3,955	2,478	3,062	176	1,346	11,017
31 декабря 2010 года	4,006	1,875	2,141	107	1,024	9,153

¹ Убыток от обесценения не включает убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в размере 1,113 млн. долл. США (см. Примечание 25).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа оценила наличие внешних и внутренних признаков, свидетельствующих об обесценении основных средств, или признаков, свидетельствующих о том, что признанное ранее обесценение может быть полностью или частично восстановлено. В результате проведенной руководством проверки основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года внутренних и внешних признаков, свидетельствующих о том, что признанное ранее обесценение может быть восстановлено, выявлено не было. Помимо этого было признано обесценение отдельных активов в размере 8 млн. долл. США.

15. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	3,642	3,695
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25) ¹	(1,776)	—
Эффект пересчета в валюту представления	(15)	(53)
Остаток на конец года	<u>1,851</u>	<u>3,642</u>
Накопленное обесценение		
Остаток на начало года	(2,442)	(2,460)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25) ¹	607	—
Эффект пересчета в валюту представления	5	18
Остаток на конец года	<u>(1,830)</u>	<u>(2,442)</u>
Остаточная стоимость		
На начало года	<u>1,200</u>	<u>1,235</u>
На конец года	<u>21</u>	<u>1,200</u>

Распределение деловой репутации между единицами, генерирующими денежные потоки

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов деловая репутация была отнесена к сегменту *Прочие операции*.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов руководство Группы провело оценку деловой репутации на обесценение и не обнаружило индикаторов обесценения.

¹ Деловая репутация, реклассифицированная в активы, предназначенные для продажи, не включает убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в размере 1,169 млн. долл. США (см. Примечание 25).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
По состоянию на 1 января 2009 года	585	85	149	819
Приобретения	1	23	9	33
Выбытия	—	(7)	(18)	(25)
Эффект пересчета в валюту представления	169	(1)	(4)	164
По состоянию на 31 декабря 2009 года	755	100	136	991
Приобретения	2	21	1	24
Выбытия	(6)	(18)	(23)	(47)
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 33)	—	—	(103)	(103)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	(1)	(5)	—	(6)
Эффект пересчета в валюту представления	108	(2)	(1)	105
По состоянию на 31 декабря 2010 года	858	96	10	964
Накопленная амортизация и обесценение				
По состоянию на 1 января 2009 года	(498)	(27)	(85)	(610)
Амортизационные отчисления	(1)	(19)	(27)	(47)
Исключено при выбытии	—	3	9	12
Эффект пересчета в валюту представления	(143)	—	1	(142)
По состоянию на 31 декабря 2009 года	(642)	(43)	(102)	(787)
Амортизационные отчисления ¹	(1)	(16)	(18)	(35)
Исключено при выбытии	6	16	16	38
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 33)	—	—	103	103
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	—	4	—	4
Эффект пересчета в валюту представления	(92)	—	—	(92)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(729)	(39)	(1)	(769)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2009 года	113	57	34	204
31 декабря 2010 года	129	57	9	195

В состав патентов и лицензий входят права на использование уникальной технологии переработки, зарегистрированной под торговой маркой Activox. Технология Activox имеет неограниченный срок полезного использования, поскольку в результате детального анализа не удалось установить максимальный срок, в течение которого Группа ожидает извлечение экономических выгод от использования данной технологии. На данные права амортизация не начисляется, но проводится ежегодная проверка на наличие обесценения. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов убытка от обесценения признано не было, и остаточная стоимость прав по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 125 млн. долл. США (2009: 109 млн. долл. США).

¹ Амортизационные отчисления не включают убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в размере 1 млн. долл. США (см. Примечание 25).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

17. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Остаток на начало года	880	889
Выбыло в течение года	—	(24)
Взнос в уставный капитал зависимого предприятия	17	88
Доля в прибылях/(убытках) зависимых предприятий, полученная после приобретения	32	(20)
Полученные дивиденды	(3)	(42)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 25)	—	(39)
Убыток от обесценения	(457)	(18)
Эффект пересчета в валюту представления	46	46
Остаток на конец года	<u>515</u>	<u>880</u>

Информация о зависимых предприятиях Группы представлена ниже:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Итого активы	1,665	3,709
Итого обязательства	592	978
Чистые активы	<u>1,073</u>	<u>2,731</u>
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	<u>515</u>	<u>880</u>
	<u>Год, закон-</u>	<u>Год, закон-</u>
	<u>чившийся</u>	<u>чившийся</u>
	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Итого выручка	580	450
Итого прибыль/(убыток) за год	60	(79)
Доля Группы в прибылях/(убытках) зависимых предприятий	<u>32</u>	<u>(20)</u>

Движение за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

РУСИА Петролеум. В 2010 году ТНК-ВР, основной акционер РУСИА Петролеум, потребовал немедленного погашения займов, предоставленных РУСИА Петролеум, на общую сумму 379 млн. долл. США. Впоследствии, генеральный директор РУСИА Петролеум подал иск о несостоятельности компании ввиду неспособности удовлетворения данных требований. На основании решения суда и в соответствии с российским законом о банкротстве, в июне 2010 года в РУСИА Петролеум была введена процедура наблюдения.

В октябре 2010 года общее собрание кредиторов РУСИА Петролеум приняло решение об открытии конкурсного производства, финальной стадии процедуры банкротства, которая в конечном итоге привела к выставлению на аукцион имущества РУСИА Петролеум в начале 2011 года. Руководство Группы провело оценку потенциальной суммы возмещения стоимости инвестиции Группы в РУСИА Петролеум и признало убыток от обесценения в размере 457 млн. долл. США, в результате которого инвестиция Группы в РУСИА Петролеум была полностью списана.

Nkomati Nickel Mine. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа внесла денежные средства в капитал Nkomati Nickel Mine на общую сумму 17 млн. долл. США.

Движение за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

ТГК-14. 4 мая 2009 года Группа продала свою долю в ОАО «Территориальная Генерирующая Компания № 14» («ТГК-14») за денежное вознаграждение в размере 26 млн. долл. США.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

17. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Smart Hydrogen Incorporated. В июле 2009 года Smart Hydrogen Incorporated было ликвидировано, и все его активы были распределены между акционерами. В результате ликвидации Группа получила денежные средства в размере 42 млн. долл. США.

Plug Power Incorporated. По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиции Группы в Plug Power в размере 39 млн. долл. США были представлены в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно как активы, предназначенные для продажи.

Nkomati Nickel Mine. В течение января-сентября 2009 года Группа внесла денежные средства в капитал Nkomati Nickel Mine на общую сумму 88 млн. долл. США в соответствии с условиями соглашения о партнерстве между учредителями данного совместного предприятия.

РУСИА Петролеум. По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство Группы провело оценку текущей балансовой стоимости инвестиции Группы в РУСИА Петролеум на наличие обесценения. В результате был признан убыток от обесценения в размере 22 млн. долл. США.

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Долгосрочные		
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	794	820
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	54	66
Векселя к получению	23	23
Банковские депозиты	8	9
Производные финансовые инструменты	2	—
Итого долгосрочные	<u>881</u>	<u>918</u>
Краткосрочные		
Банковские депозиты	366	765
Векселя к получению и облигации	136	285
Вложения в конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи	93	—
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	35	13
Производные финансовые инструменты	7	—
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	35
Итого краткосрочные	<u>637</u>	<u>1,098</u>

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группе принадлежали ценные бумаги различных предприятий, чьи акции обращаются преимущественно на российских биржах.

РусГидро. 12 июля 2010 года Группа приобрела 337 миллионов акций ОАО «РусГидро» за 13 млн. долл. США. В июне-ноябре 2010 года в результате ряда операций Группа продала 5,158 миллионов акций ОАО «РусГидро» за 248 млн. долл. США, реализовав прибыль от выбытия инвестиций в размере 212 млн. долл. США, которая ранее отражалась в капитале в составе резерва по переоценке инвестиций.

Конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группе принадлежали конвертируемые облигации Stillwater Mining Company на сумму 93 млн. долл. США. Руководство Группы не имеет намерения держать эти облигации до даты погашения или конвертировать в акции SWC. При оценке справедливой стоимости конвертируемых облигаций использовались котировки аналогичных инструментов на активных рынках.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по долгосрочным банковским депозитам в рублях и в долларах США составляют 6.1% (2009: 6.1%).

Годовые процентные ставки по краткосрочным банковским депозитам в рублях варьируются от 4.5% до 10.5% (2009 года: от 10.1% до 10.5%) и от 1 % до 7.75% (2009: от 2.8% до 7.8%) по депозитам в долларах США.

Векселя к получению

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе краткосрочных векселей к получению преимущественно были отражены номинированные в рублях векселя ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» на сумму 104 млн. долл. США. Векселя были погашены в начале 2011 года. Эффективная процентная ставка по векселям ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» составила 6.72%. Руководство Группы планирует удерживать данные векселя до даты погашения.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе краткосрочных векселей к получению были отражены деноминированные в рублях векселя ОАО «АКБ «Связьбанк» на сумму 285 млн. долл. США и сроками погашения с 14 июня 2010 года по 17 июня 2010 года. Эффективная процентная ставка по векселям ОАО «АКБ «Связьбанк» составила 8.5%. Данные векселя были погашены в период с 15 июня 2010 года по 17 июня 2010 года.

19. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Налоги к возмещению		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	456	489
Авансовые платежи по таможенным сборам	71	46
Авансовые платежи по прочим налогам	6	5
	<u>533</u>	<u>540</u>
За вычетом резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(12)	(23)
Итого	<u>521</u>	<u>517</u>
За вычетом долгосрочной части	(12)	(75)
Краткосрочная часть налогов к возмещению	<u>509</u>	<u>442</u>
Налоговые обязательства		
Налог на добавленную стоимость	63	88
Налог на имущество	23	32
Налог на добычу полезных ископаемых	9	18
Страховые взносы во внебюджетные фонды	9	17
Резерв по налоговым штрафам и пеням	2	4
Прочие	29	41
Итого	<u>135</u>	<u>200</u>

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

20. ЗАПАСЫ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Готовая металлопродукция		
по чистой производственной себестоимости	478	444
по цене возможной реализации	—	—
Побочные продукты по цене возможной реализации	46	60
Металлы, находящиеся на стадии переработки		
по чистой производственной себестоимости	917	663
по цене возможной реализации	13	5
Итого запасы металлопродукции	<u>1,454</u>	<u>1,172</u>
Прочие запасы и материалы по покупной стоимости	826	872
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым материалам	(34)	(54)
Запасы и материалы, нетто	<u>792</u>	<u>818</u>
Итого запасы	<u><u>2,246</u></u>	<u><u>1,990</u></u>

Себестоимость реализованных металлов, отраженная в составе продолжающейся деятельности, включает в себя 4 млн. долл. США (2009: 59 млн. долл. США) списаний запасов до цены возможной реализации, которая была уменьшена на 6 млн. долл. США (2009: 94 млн. долл. США) в связи с восстановлением прежних списаний. Прежние списания были восстановлены в связи с ростом цен на товарных рынках.

В 2010 и 2009 годах Компания изменила методологию определения состояния запасов металлов, находящихся на стадии переработки. На основании новой методологии Компания применила оценку стоимости незавершенного производства, которая является более надежной и которая более точно привязана к стадии переработки продукции. В результате данного изменения стоимость металлов, находящихся на стадии переработки, по состоянию на 31 декабря 2010 года увеличилась на 143 млн. долл. США (31 декабря 2009: 85 млн. долл. США). Указанное изменение было отражено в себестоимости реализованных металлов за соответствующие периоды.

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Торговая дебиторская задолженность	1,035	740
Прочая дебиторская задолженность	180	295
	<u>1,215</u>	<u>1,035</u>
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(40)	(57)
Итого	<u><u>1,175</u></u>	<u><u>978</u></u>

В 2010 и 2009 годах средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней. Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной. Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 180 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что торговая задолженность, не погашенная в течение 180 дней, обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 0 до 180 дней резерв обычно не создается.

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма просроченной торговой дебиторской задолженности, а также задолженности, по которой был создан резерв, была незначительной.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Средний период отсрочки платежа потребителям и покупателям прочих продуктов и услуг составлял 23 дня в 2010 году (2009: 18 дней). Проценты по такой дебиторской задолженности не начисляются. Группа создала 100% резерв по всей прочей дебиторской задолженности сроком более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность обычно не погашается. По дебиторской задолженности сроком до 365 дней резерв создается исходя из оценочной доли сомнительной задолженности, определенной на основании накопленной истории о неплатежах за продукцию и услуги в прошлых периодах.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность на 31 декабря 2010 года в размере 73 млн. долл. США (2009: 87 млн. долл. США), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
До 180 дней	44	59
180-365 дней	29	28
	<u>73</u>	<u>87</u>

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Остаток на начало года	57	35
Изменение резерва по сомнительным долгам	5	30
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(7)	(7)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	(15)	—
Эффект пересчета в валюту представления	—	(1)
Остаток на конец года	40	57

В состав резерва по сомнительным долгам входит специальный резерв, созданный в отношении прочих дебиторов, находящихся в процессе ликвидации, имеющих просроченную задолженность на отчетную дату, в размере 31 млн. долл. США (2009: 32 млн. долл. США). Величина начисленного резерва представляет собой разницу между суммой этой дебиторской задолженности и величиной ожидаемых денежных поступлений по завершении процедуры банкротства. У Группы нет залогового обеспечения в отношении данных сумм.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

22. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31/12/2010	31/12/2009
Авансы выданные	56	56
Предоплата по договорам страхования	40	33
Итого	96	89

По состоянию на 31 декабря 2010 года авансы выданные были представлены за вычетом суммы обесценения в размере 3 млн. долл. США (2009: 3 млн. долл. США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках восстановление суммы обесценения признано не было (2009: восстановление суммы обесценения в размере 5 млн. долл. США).

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2010	31/12/2009
Расчетные счета	3,322	1,377
- в иностранной валюте	584	401
- в рублях	661	1,783
Банковские депозиты	7	31
- в иностранной валюте	830	38
- в рублях	1	2
Денежные средства и их эквиваленты с ограничением по использованию	1	2
Прочие денежные средства и их эквиваленты	5,405	3,632
Итого	5,405	3,632

Денежные средства с ограничением по использованию включают в себя часть вознаграждения за продажу акций SWC (см. Примечание 24).

24. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Продажа Stillwater Mining Company

13 декабря 2010 года Norimet Limited, дочернее предприятие Группы, в рамках вторичного публичного размещения акций продало свою долю в Stillwater Mining Company, дочернем предприятии Группы, за вознаграждение в размере 881 млн. долл. США после вычета комиссии за размещение ценных бумаг и расходов на прочие профессиональные услуги, напрямую относящиеся к данной сделке. Балансовая стоимость чистых активов SWC на дату выбытия составила 677 млн. долл. США. Информация о выбывших активах и обязательствах, и прибыли от выбытия представлена в Примечании 33.

Решение об отчуждении ОГК-3

29 декабря 2010 года Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» принял решение об обмене доли в размере 82.7% в ОГК-3 на акции ОАО «Интер РАО ЕЭС», исходя из коэффициента обмена 35 акций ОАО «Интер РАО ЕЭС» за 1 акцию ОГК-3. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость доли в размере 82.7% в ОГК-3 составляла 2,142 млн. долл. США. Разница между балансовой стоимостью чистых активов ОГК-3 и справедливой стоимостью доли Группы в ОГК-3 в размере 2,284 млн. долл. США была признана в качестве убытка от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (см. Примечание 25).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

24. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Совокупные результаты деятельности и движение денежных средств ОГК-3 и SWC представлены ниже:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Выручка от реализации металлов	516	366
Выручка от прочей реализации	1,239	1,247
Себестоимость реализованных металлов	(422)	(318)
Себестоимость прочей реализации	(1,186)	(1,157)
Коммерческие и административные расходы	(77)	(66)
Восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	—	145
Прочие операционные расходы, нетто	(27)	(6)
Финансовые расходы	(13)	(12)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	73	44
Отрицательные курсовые разницы, нетто	(71)	(22)
Доля в убытках зависимых предприятий, полученных после приобретения, и убыток от обесценения вложений в зависимые предприятия	(460)	(40)
	(428)	181
Расходы по налогу на прибыль	(17)	(34)
	(445)	147
Убыток от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	(2,284)	—
Выгоды по налогу на прибыль, относящиеся к убытку от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	223	—
Прибыль от переоценки конвертируемых облигаций	13	—
Прибыль от выбытия Stillwater Mining Company (см. Примечание 33)	548	—
Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к выбытию дочернего предприятия	(200)	—
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности	(2,145)	147
Принадлежащая:		
Акционерам материнской компании	(1,928)	125
Неконтролирующим акционерам	(217)	22
	(2,145)	147
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	238	154
Денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(1,907)	1,069
Денежные средства, полученные от/(направленные на) финансовую деятельность, нетто	1	(10)
Итого	(1,668)	1,213

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

25. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Как указано в Примечании 24, в декабре 2010 года Совет директоров ОАО «ГМК «Норильский никель» принял решение об отчуждении доли Группы в ОГК-3. По состоянию на 31 декабря 2010 года основные группы активов и обязательств, предназначенных для продажи, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2010</u>
Прочие финансовые активы	1,308
Основные средства (см. Примечание 14)	1,147
Торговая и прочая дебиторская задолженность	164
Денежные средства и их эквиваленты	106
Запасы	71
Отложенные налоговые требования	3
Активы, предназначенные для продажи	16
Нематериальные активы (см. Примечание 16)	<u>1</u>
Активы, предназначенные для продажи	<u>2,816</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(89)
Прочие налоговые обязательства	(95)
Обязательства по вознаграждениям работникам	<u>(28)</u>
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	<u>(212)</u>
Чистые активы, предназначенные для продажи	<u>2,604</u>
Прочие совокупные доходы:	
Резерв по переоценке инвестиций	3
Резерв накопленных курсовых разниц	<u>(932)</u>
Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	<u>(929)</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость 82.7% доли в ОГК-3 (см. Примечание 24) составляла 2,142 млн. долл. США. Разница между балансовой стоимостью чистых активов ОГК-3 и справедливой стоимостью доли Группы в ОГК-3 в размере 2,284 млн. долл. США была признана в качестве убытка от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. В результате переоценки доля неконтролирующих акционеров ОГК-3 на 31 декабря 2010 года составила 463 млн. долл. США. Убыток от переоценки сначала был отнесен на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации ОГК-3, а затем на внеоборотные активы ОГК-3 пропорционально их балансовой стоимости следующим образом:

	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2010</u>
Деловая репутация	1,169
Основные средства	1,113
Нематериальные активы	1
Прочие активы	<u>1</u>
Итого	<u>2,284</u>

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал

	<u>Кол-во акций</u>	<u>Остаток</u>
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль	190,627,747	8
Итого	190,627,747	8

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	<u>Кол-во акций</u>	<u>Остаток</u>
Остаток на 31 декабря 2008 года	16,034,449	2,615
Январь 2009 года: приобретение акций	254,855	26
Май, декабрь 2009 года: налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	—	78
Остаток на 31 декабря 2009 года	16,289,304	2,719
4 января 2010 года: продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	(788,302)	(88)
Май 2010 года: налог на прибыль, уплаченный при передаче собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, от материнской компании компаниям Группы	—	102
Декабрь 2010 года: продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	(8,482,977)	(1,496)
Остаток на 31 декабря 2010 года	7,018,025	1,237

4 января 2010 года 788,302 собственные акции, находящиеся в собственности Группы, были проданы по цене 140 долл. США за акцию на общую сумму 111 млн. долл. США.

В соответствии с договором, заключенным 8 октября 2010 года, 84,829,774 АДР, находившихся в собственности Группы, были проданы по цене 18 долл. США за АДР на общую сумму 1,527 млн. долл. США. Сделка была завершена в декабре 2010 года.

12 октября 2010 года Группа заключила договор опциона на продажу (“written call option”) 68,816,616 АДР, находившихся в собственности Группы. Стоимость (премия) по данному опциону составила 67 млн. долл. США, и была отражена по статье «Эмиссионный доход» в составе капитала. Опцион может быть исполнен по фиксированной цене 18.1 долл. США за АДР в течение 180 дней с даты заключения договора. Опцион был полностью исполнен после отчетной даты.

На основании представленных руководству заверений ряда членов Совета Директоров Компании и одного из акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу (ЗАО «ХК Интеррос»), а так же дополнительной информации, полученной от контрагентов по вышеуказанным сделкам, у руководства нет оснований полагать, что вышеуказанные транзакции являются сделками со связанными сторонами в соответствии с требованиями МСФО IAS 24 «Раскрытия в отношении связанных сторон».

Суммарный доход от выбытия собственных акций, реализованных в 2010 году, составил 121 млн. долл. США, включая доход от выбытия собственных акций в сумме 54 млн. долл. США, и премию по договору опциона в размере 67 млн. долл. США. Указанный доход был отражен по статье «Эмиссионный доход» в составе капитала.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
Базовая прибыль на акцию (долларов США на акцию):		
От продолжающейся деятельности	29.8	14.2
От прекращенной деятельности	(11.0)	0.7
Итого базовая прибыль на акцию (долларов США на акцию)	18.8	14.9

27.

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
Разводненная прибыль на акцию (долларов США на акцию):		
От продолжающейся деятельности	29.8	14.2
От прекращенной деятельности	(11.0)	0.7
Разводненная прибыль на акцию (долларов США на акцию)	18.8	14.9

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

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
Прибыль за год, принадлежащая акционерам материнской компании	3,298	2,600
За вычетом убытка/(прибыли) за год, принадлежащей акционерам материнской компании, от прекращенной деятельности	1,928	(125)
Прибыль за год, принадлежащая акционерам материнской компании, от продолжающейся деятельности	5,226	2,475

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
Средневзвешенное количество акций в обращении		
Количество выпущенных акций на 1 января	190,627,747	190,627,747
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров, на 1 января	(16,289,304)	(16,034,449)
Количество акций, находящихся в обращении на 1 января	174,338,443	174,593,298
Эффект от приобретения акций в январе 2009 года	—	(242,747)
Эффект от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров, в январе 2010 года	781,823	—
Эффект от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров, в декабре 2010 года	348,615	—
Средневзвешенное количество акций в обращении, используемое для расчета базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря	175,468,881	174,350,551
Эффект разводнения от опциона на покупку, действующего на 31 декабря 2010 года	128,338	—
Средневзвешенное количество акций в обращении, используемое для расчета разводненной прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря	175,597,219	174,350,551

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

27. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	Премия за возможность конвертировать облигации	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв по операциям хеджирования	Резерв по переоценке	Резерв накопленных курсовых разниц	Итого
Остаток на 1 января 2009 года	19	(16)	(23)	43	(1,075)	(1,052)
Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	439	—	—	—	439
Прибыль от хеджирования денежных потоков	—	—	5	—	—	5
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	(6)	—	—	—	(6)
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	—	—	—	—	13	13
Итого совокупные доходы	—	433	5	—	13	451
Конвертация облигаций	(3)	—	—	—	—	(3)
Остаток на 31 декабря 2009 года	16	417	(18)	43	(1,062)	(604)
Увеличение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	218	—	—	—	218
Прибыль от хеджирования денежных потоков	—	—	4	—	—	4
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	(217)	—	—	(9)	(226)
Эффект пересчета в валюту представления и пересчета зарубежных операций	—	—	—	—	(26)	(26)
Итого совокупные доходы	—	1	4	—	(35)	(30)
Резервы выбывающей группы, предназначенной для продажи	—	(3)	—	—	932	929
Премия за возможность конвертировать облигации, выбывшая в результате выбытия дочернего предприятия (см. Примечание 33)	(16)	—	—	—	—	(16)
Остаток на 31 декабря 2010 года	—	415	(14)	43	(165)	279

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Ставка, %	31/12/2010	31/12/2009
			Остаток задолженности	Остаток задолженности
Банковские кредиты, в том числе:				
Синдицированный кредит 1	(i) долл. США	LIBOR+ 0.53-0.63	998	3,161
Синдицированный кредит 2	(ii) долл. США	LIBOR+ 0.85	500	1,196
Синдицированный кредит 3	(iii) долл. США	LIBOR+ 1.00, 3.75 LIBOR+0.43- 0.50	450	450
Синдицированный кредит 4	(iv) долл. США	LIBOR+0.60	295	330
Обеспеченный кредит	(v) долл. США	—	—	50
Прочие	различные	различные	67	31
Корпоративные биржевые облигации	(vi) рубли	7.00	487	—
Конвертируемые облигации Stillwater Mining Company ¹	долл. США	—	—	70
Облигации серии 2000 ¹	долл. США	—	—	29
Итого			2,797	5,317
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов			(1,236)	(2,972)
Долгосрочные кредиты и займы			1,561	2,345

- (i) **Синдицированный кредит 1** – Синдицированный кредит на общую сумму 3,500 млн. долл. США включает в себя две кредитные линии в размере 2,000 млн. долл. США и 1,500 млн. долл. США. Кредитная линия в размере 2,000 млн. долл. США была предоставлена на пять лет с плавающей ставкой LIBOR + 0.53% годовых (эффективная ставка 0.78%, в 2009 году: 0.88%) на период до 29 июня 2010 года и LIBOR + 0.63% годовых (эффективная ставка 0.91%, в 2009 году: 0.98%) впоследствии. Кредитная линия обеспечена залогом прав требования на выручку по договорам на поставку металлов компаний Metal Trade Overseas S.A. и Norilsk Nickel Europe Limited, дочерних предприятий Группы. Обеспеченная залогом кредитная линия в размере 2,000 млн. долл. США подлежит погашению ежеквартально равными долями по истечении льготного периода сроком два года с окончательным платежом 29 июня 2012 года. В течение 2010 года в соответствии с графиком платежей Группа погасила 667 млн. долл. США (2009: 333 млн. долл. США) в рамках кредитной линии в размере 2,000 млн. долл. США. Необеспеченная кредитная линия в размере 1,500 млн. долл. США была предоставлена на три года с плавающей ставкой LIBOR + 0.60% годовых (эффективная ставка 0.87%, в 2009 году: 0.95%) и полностью погашена в июне 2010 года.

Проценты выплачиваются ежемесячно, процентная ставка определяется в зависимости от кредитного рейтинга Компании.

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

¹ Выбыли в связи с продажей дочернего предприятия.

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- (ii) **Синдицированный кредит 2** – Синдицированный кредит на общую сумму 1,500 млн. долл. США состоит из трех кредитных линий: обеспеченная долгосрочная кредитная линия в размере 750 млн. долл. США, обеспеченная возобновляемая кредитная линия в размере 550 млн. долл. США и необеспеченная возобновляемая кредитная линия в размере 200 млн. долл. США. Кредитные линии в размере 750 млн. долл. США с фиксированной процентной ставкой 3.75% годовых и 550 млн. долл. США с плавающей ставкой LIBOR + 0.85% годовых (эффективная ставка 1.12%, в 2009 году 1.2%) были предоставлены на три года и обеспечены залогом прав требования на выручку по договорам на поставку металлов компаний Metal Trade Overseas S.A. и Norilsk Nickel Europe Limited, дочерних предприятий Группы. Кредитная линия в размере 200 млн. долл. США была предоставлена на три года с плавающей ставкой LIBOR + 1% годовых (эффективная ставка 1.27%, в 2009 году 1.35%). Кредитные линии подлежат погашению ежеквартально шестью равными долями по истечении льготного периода сроком восемнадцать месяцев с окончательным платежом 24 июня 2011 года. Проценты по возобновляемым кредитным линиям в размере 550 млн. долл. США и 200 млн. долл. США выплачиваются ежемесячно, по обеспеченной долгосрочной кредитной линии в размере 750 млн. долл. США – ежеквартально.

В течение 2010 года в соответствии с графиком платежей Группа погасила 700 млн. долл. США. В течение 2009 года Группа погасила 300 млн. долл. США в рамках возобновляемой кредитной линии.

Остаток задолженности на конец 2010 года составил 500 млн. долл. США и состоял из обеспеченной долгосрочной кредитной линии в размере 250 млн. долл. США с фиксированной процентной ставкой 3.75% годовых, обеспеченной возобновляемой кредитной линии в размере 183 млн. долл. США с плавающей ставкой LIBOR + 0.85% годовых и необеспеченной возобновляемой кредитной линии в размере 67 млн. долл. США с плавающей ставкой LIBOR + 1% годовых.

Кредитный договор содержит ковенанты, включающие в себя требование соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

- (iii) **Синдицированный кредит 3** – Необеспеченный синдицированный возобновляемый кредит в размере 450 млн. долл. США с плавающей ставкой LIBOR + 0.43% годовых (эффективная ставка 0.66%, в 2009 году 0.81%) на период до 11 марта 2010 года и LIBOR + 0.50% годовых (эффективная ставка 0.78%) впоследствии подлежит полному погашению 12 марта 2012 года. Проценты выплачиваются ежемесячно.

Кредитный договор содержит ковенанты, включающие в себя требования соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

- (iv) **Синдицированный кредит 4** – Срочная кредитная линия в размере 376 млн. долл. США включает в себя четыре транша с плавающей ставкой LIBOR + 0.60% годовых (эффективная ставка от 1.16% до 1.21%, в 2009 году от 1.87% до 2.06%). Все транши подлежат погашению двадцатью равными частями, один раз в шесть месяцев с окончательными платежами 31 июля 2018 года, 13 ноября 2018 года, 11 декабря 2018 года и 28 января 2019 года. Проценты выплачиваются раз в полгода.

В течение 2010 года в соответствии с графиком платежей Группа погасила 38 млн. долл. США (2009: 33 млн. долл. США) в рамках данного кредита.

Кредитный договор содержит ковенанты, включающие требование соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог и отчуждением некоторых активов.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- (v) **Обеспеченный кредит** – Обеспеченный кредит в размере 50 млн. долл. США за вычетом суммы депозита, размещенного в качестве обеспечения по данному кредиту, с плавающей процентной ставкой LIBOR + 4.00% годовых. Кредит был обеспечен залогом акций ОГК-3, дочернего предприятия Группы, и был полностью погашен 15 сентября 2010 года. Проценты выплачивались ежеквартально.
- (vi) **Корпоративные биржевые облигации** – 3 августа 2010 года Компания выпустила 15,000,000 корпоративных биржевых облигаций номинальной стоимостью 1,000 руб. (33 долл. США) за облигацию, сроком погашения 30 июля 2013 года. Проценты по ставке купона в размере 7% годовых выплачиваются каждые полгода.

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Резерв на оплату ежегодных отпусков	210	186
Задолженность по оплате труда	134	155
Долевые компенсационные программы	55	43
Планы с установленными выплатами	8	9
Прочие	8	24
Итого обязательства	415	417
За вычетом долгосрочной части	(48)	(42)
Краткосрочная часть обязательств	367	375

Планы с установленными выплатами

Обязательства/(активы) планов с установленными выплатами представлены следующим образом:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Текущая дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	122	155
Справедливая стоимость активов планов	(54)	(55)
Текущая стоимость нефондированных обязательств	68	100
Непризнанная стоимость услуг, относящихся к прошлым периодам	—	(3)
Непризнанные актуарные убытки	(60)	(88)
	8	9

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

	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2009</u>
Стоимость услуг текущего периода	1	1
Ожидаемый доход по активам планов	(3)	(10)
Актуарные убытки/(прибыли), признанные за период, нетто	4	(6)
Прибыль от секвестра	—	(1)
Процентные расходы	13	16
Итого	15	—
Фактический доход по активам плана	(2)	(4)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение справедливой стоимости активов планов представлено следующим образом:

	Программа «Пожизненная профессиональ- ная пенсия»	Программа «Солидарная корпоративная пенсия»
Остаток на 1 января 2009 года	57	61
Взносы работодателя	—	1
Ожидаемый доход по активам планов	6	4
Убыток от секвестра	—	(60)
Выплаты за период	(7)	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	(1)	(5)
Остаток на 31 декабря 2009 года	55	—
Взносы работодателя	4	—
Ожидаемый доход по активам планов	3	—
Актuarный убыток	(1)	—
Выплаты за период	(7)	—
Эффект пересчета в валюту представления	—	—
Остаток на 31 декабря 2010 года	54	—

Изменение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами представлено следующим образом:

	Программа «Пожизненная профессиональ- ная пенсия»	Программа «Солидарная корпоративная пенсия»	Прочие
Остаток на 31 декабря 2008 года	157	54	13
Выплаты за период	(7)	(1)	(1)
Стоимость услуг текущего периода	—	1	—
Процентные расходы	13	2	1
Актuarная прибыль	(16)	(5)	—
Прибыль от секвестра	—	(48)	—
Эффект пересчета в валюту представления	(6)	(3)	1
Остаток на 31 декабря 2009 года	141	—	14
Выплаты за период	(7)	—	(1)
Стоимость услуг текущего периода	—	—	1
Процентные расходы	12	—	1
Актuarная (прибыль)/убыток	(22)	—	2
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	—	—	(17)
Эффект пересчета в валюту представления	(2)	—	—
Остаток на 31 декабря 2010 года	122	—	—

С 2006 года все пенсионные программы Группы администрируются негосударственным пенсионным фондом «Норильский никель». Взносы Группы в фонд за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 20 млн. долл. США (2009: 17 млн. долл. США).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные категории активов пенсионных планов и ожидаемая ставка дохода на отчетные даты для каждой категории представлены следующим образом:

	Ожидаемый доход		Справедливая стоимость активов плана	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Долевые инструменты	11.0%	—	28	—
Инструменты с фиксированным доходом	8.0%	8.4%	26	55
Средневзвешенный ожидаемый доход	9.6%	8.4%	54	55

Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и справедливая стоимость активов планов за текущий и четыре предыдущих года, а также корректировки на основе предыдущего опыта представлены следующим образом:

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Обязательства по планам с установленными выплатами	122	155	224	240	119
Активы плана	(54)	(55)	(118)	(148)	(11)
Дефицит	68	100	106	92	108
Корректировка на активы планов	3	—	(41)	(1)	—
Корректировка на обязательства планов	(1)	18	(41)	(70)	(6)

Основные допущения, использованные при определении обязательств по планам с установленными выплатами:

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
Ставка дисконта	8.0%	8.6%
Ожидаемая ставка дохода на активы планов	9.6%	8.4%
Увеличение счетов капитала до выхода на пенсию	—	8.6%
Прогнозируемый рост заработной платы	—	12.8%
Прогнозируемый рост пенсий	7.6%	9.7%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программ с момента выхода на пенсию	17 лет	17 лет

Планы с установленными отчислениями

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

	Год, закончившийся 31/12/2010	Год, закончившийся 31/12/2009
Пенсионный фонд Российской Федерации	202	173
Накопительная долевая пенсионная программа	10	16
Прочие	6	6
Итого	218	195

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по долевым компенсационным программам

Долгосрочный компенсационный план для работников ОАО «ГМК «Норильский никель»

26 февраля 2009 Группа внедрила для ключевых работников Компании долевого компенсационный план («ДКП 1»), дающий право на получение денежных средств. Размер выплачиваемого денежного вознаграждения зависит от количества условных акций, права по которым закреплены за работниками, и средневзвешенной цены акций Компании за календарный квартал, предшествующий дате предоставления права на вознаграждение. Программа включает пять стадий и действует до 2 августа 2015 года.

Долгосрочный компенсационный план для ключевого руководящего персонала ОАО «ГМК «Норильский никель»

7 апреля 2008 года Группа внедрила для ключевого руководящего персонала российских предприятий Группы долгосрочный компенсационный план, дающий право на получение денежных средств («ДКП 2»). Размер выплачиваемого денежного вознаграждения зависит от количества условных акций, права по которым закреплены за сотрудниками, роста стоимости акций Компании, а также от достижения планируемого превышения коэффициента роста доходов акционеров Компании над коэффициентом роста доходов акционеров компаний, входящих в индекс HSBC, между датой вступления в программу и датой предоставления права на вознаграждение. Ожидаемые будущие дивиденды были включены в модель определения справедливой стоимости путем их добавления к ожидаемой средневзвешенной стоимости Компании в соответствующий момент времени. Программа включает три стадии и действовала до 6 апреля 2011 года.

В следующей таблице представлена информация о затратах и соответствующих обязательствах по долевым компенсационным планам:

	ДКП 1	ДКП 2	NNI компенса- ционный план
Остаток на 1 января 2009 года	—	11	1
Расходы по правам на компенсационные выплаты, предоставленным за год	41	8	—
Эффект изменения справедливой стоимости ДКП	—	(2)	—
Стоимость прав сотрудников, вышедших из программы и лишившихся права на получение компенсаций по ДКП в течение года	(1)	(10)	—
Компенсационные выплаты по правам в течение года	(1)	(3)	(1)
Остаток на 31 декабря 2009 года	39	4	—
Расходы по правам на компенсационные выплаты, предоставленным за год	51	1	—
Эффект изменения справедливой стоимости ДКП	(3)	1	—
Стоимость прав сотрудников, вышедших из программы и лишившихся права на получение компенсаций по ДКП в течение года	(4)	(2)	—
Компенсационные выплаты по правам в течение года	(30)	(2)	—
Остаток на 31 декабря 2010 года	53	2	—

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

30. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ

	31/12/2010	31/12/2009
Краткосрочные резервы		
Прочие резервы	8	44
Итого краткосрочные резервы	8	44
Долгосрочные резервы		
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	662	581
Резерв по социальным обязательствам	209	—
Резерв по рекультивации земель	15	12
Итого долгосрочные резервы	886	593
Итого	894	637

	Обязатель- ства по выводу основных средств из эксплуатации	Резерв на рекульти- вацию земель	Резерв по социальным обязатель- ствам	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2009 года	554	10	—	51	615
Начисление резервов	1	—	—	—	1
Погашения в течение года	—	—	—	(20)	(20)
Изменение оценок	(43)	—	—	(3)	(46)
Амортизация дисконта	38	1	—	2	41
Отражено в отчете о прибылях и убытках	—	(1)	—	—	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	31	2	—	14	47
Остаток на 31 декабря 2009 года	581	12	—	44	637
Начисление резервов	—	—	209	—	209
Погашения в течение года	—	—	—	(12)	(12)
Изменение оценок	43	(1)	—	(24)	18
Выбытия в связи с продажей дочерних предприятий (см. Примечание 33)	(22)	—	—	—	(22)
Амортизация дисконта	37	1	—	1	39
Эффект пересчета в валюту представления	23	3	—	(1)	25
Остаток на 31 декабря 2010 года	662	15	209	8	894

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

30. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по восстановлению окружающей среды

В 2010 и 2009 годах руководство Группы провело переоценку обязательств по выводу основных средств из эксплуатации предприятий, расположенных на территории Российской Федерации, в связи с пересмотром уровня инфляции, ставок дисконтирования, а также ожидаемых сроков закрытия рудников. В результате была произведена переоценка обязательств по выводу основных средств из эксплуатации, результаты которой были представлены в отчетности по строке «Изменение оценок».

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Ставка дисконта	3.3% – 9.2%	7.0% – 9.4%
Прогнозируемая дата закрытия рудников	до 2047	до 2074

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Со второго по пятый годы	111	100
С шестого по десятый годы	249	235
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	56	48
С шестнадцатого по двадцатый годы	238	137
В последующие годы	23	73
Итого	<u>677</u>	<u>593</u>

Социальные обязательства

В 2010 году Группа заключила несколько многосторонних соглашений с Правительством Российской Федерации, Правительством Красноярского края и муниципальным образованием г. Норильск о строительстве школ и прочих социальных объектов в г. Норильск и г. Дудинка, а также о переселении граждан, проживающих в этих городах, в другие регионы Российской Федерации с более благоприятными условиями жизни, в период с 2012 по 2020 годы. Резерв по социальным обязательствам представляет собой приведенную к текущей стоимости наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения данных обязательств Группы.

31. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	374	243
Задолженность по приобретению объектов основных средств	51	93
Производные финансовые обязательства	—	15
Прочая кредиторская задолженность	126	108
Итого финансовые обязательства	<u>551</u>	<u>459</u>
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	48	27
Итого нефинансовые обязательства	<u>48</u>	<u>27</u>
Итого	<u>599</u>	<u>486</u>

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
До одного месяца	258	255
От одного до трех месяцев	242	155
От трех до двенадцати месяцев	51	49
Итого	<u>551</u>	<u>459</u>

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

32. ДИВИДЕНДЫ

28 июня 2010 года Компания объявила итоговые дивиденды в размере 210 рублей (6.76 долл. США) на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Сумма 1,183 млн. долл. США, не включая 105 млн. долл. США, полагающиеся дочерним предприятиям Группы, была выплачена акционерам в течение августа 2010 года.

33. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

13 декабря 2010 года Группа продала свою долю в Stillwater Mining Company, дочернем предприятии Группы (см. Примечание 24).

15 ноября 2010 Группа продала свою долю в ООО «Кингашская ГРК», дочернем предприятии Группы, за вознаграждение в размере 58 млн. долл. США. Балансовая стоимость чистых активов ООО «Кингашская ГРК» на дату выбытия составила 9 млн. долл. США.

На даты выбытия совокупные чистые активы выбывших дочерних предприятий и прибыль от выбытия представлены следующим образом:

	<u>Год, закон-</u> <u>чившийся</u> <u>31/12/2010</u>
Основные средства (см. Примечание 14)	582
Запасы	97
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16
Авансы выданные и расходы будущих периодов	9
Прочие финансовые активы	195
Денежные средства и их эквиваленты	57
Кредиты и займы	(179)
Обязательства по вознаграждениям работникам	(15)
Обязательства по восстановлению окружающей среды (см. Примечание 30)	(22)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(39)
Прочие налоговые обязательства	(15)
Выбытие чистых активов	686
Доля неконтролирующих акционеров	(328)
Премия за возможность конвертировать облигации, выбывшая в результате выбытия дочернего предприятия	(16)
	<u>342</u>
Прибыль от выбытия до налогообложения	597
Расход по налогу на прибыль	(200)
Прибыль от выбытия	397
Поступления от реализации дочерних предприятий, за вычетом расходов, напрямую относящихся к данным сделкам	939
За вычетом денежных средств выбывших компаний	(57)
Плюс задолженность по оплате расходов, напрямую относящихся к сделкам	10
	<u>892</u>
Итого денежные поступления в связи с выбытием дочерних предприятий, нетто	892

Руководство Группы считает, что продажа ООО «Кингашская ГРК» не относится к прекращенной деятельности.

Прибыль от выбытия Stillwater Mining Company в размере 548 млн. долл. США была отражена в составе убытка от прекращенной деятельности. Прибыль от выбытия ООО «Кингашская ГРК» в размере 49 млн. долл. США была отражена в составе прочих операционных расходов, нетто.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

34. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

	Реализация товаров и услуг		Приобретение товаров и услуг	
	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Операции со связанными сторонами				
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	14	16	49	80
Зависимые предприятия Группы	11	11	314	117
Итого	25	27	363	197

В течение 2010 года Группа внесла денежные средства в капитал Nkomati Nickel Mine, зависимого предприятия Группы, на общую сумму 17 млн. долл. США (2009: 88 млн. долл. США) в соответствии с условиями соглашения о партнерстве между учредителями данного совместного предприятия (см. Примечание 17).

В течение 2010 и 2009 годов Группа не предоставляла займы предприятиям, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы и зависимым предприятиям Группы.

В течение 2009 и 2010 годов Группа не получала процентных доходов от предприятий, которыми владеют или которые контролируются основными акционерами Группы. Процентные доходы, полученные Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, от зависимых предприятий Группы составили 1 млн. долл. США (2009: 1 млн. долл. США).

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами	Дебиторская задолженность, инвестиции и денежные средства		Кредиторская задолженность, займы и кредиты полученные	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	12	15	3	4
Зависимые предприятия Группы	2	1	68	17
Итого	14	16	71	21

Условия сделок со связанными сторонами

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

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

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Вознаграждение ключевых руководителей Группы представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2010	Год, закон- чившийся 31/12/2009
Заработная плата и премии по результатам работы	65	54
Компенсации, выплачиваемые при увольнении	4	1
Итого	69	55

35. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 775 млн. долл. США (2009: 2,158 млн. долл. США).

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в различные годы вплоть до 2033 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказа органов местного самоуправления соответствующего уровня. Компании Группы имеют право на продление договора аренды по окончании его срока действия, а также право приобрести земельный участок в собственность в любое время по цене, установленной местными властями.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа заключила пять договоров операционной аренды воздушных судов (2009: три договора). Соответствующие арендные соглашения имеют шестилетний срок действия с возможностью их продления по окончании. Арендные соглашения не имеют ограничений, налагаемых на арендатора.

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

	31/12/2010	31/12/2009
В течение одного года	32	30
От одного года до пяти лет	113	103
В последующие года	40	76
Итого	185	209

Социальные обязательства

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

Социальные обязательства Группы в будущем также будут финансироваться за счет собственных средств.

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2010 года неурегулированные судебные налоговые разбирательства составили приблизительно 18 млн. долл. США (2009: 39 млн. долл. США). Руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода данных разбирательств как возможную.

Кроме того, Группе предъявлен ряд исков и претензий, касающихся реализации продукции, закупок сырья и потребления услуг. Руководство считает, что ни один из таких исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного воздействия на Группу.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов, введенных как федеральными, так и региональными органами власти. Налоги, по которым могут возникнуть условные обязательства, включают в себя НДС, налог на прибыль организаций, страховые взносы во внебюджетные фонды и некоторые другие налоги. Многие органы 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. Как правило, налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после завершения налогового периода, за который подана декларация.

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

Возможные налоговые последствия

Группа осуществляет деятельность в различных юрисдикциях и ее операции регулируются различным налоговым законодательством. Налоговое законодательство в некоторых юрисдикциях является нечетко изложенным и не имеет установившейся практики налогообложения или может быть неоднозначно истолковано. Существует ряд налоговых вопросов, которые находятся в процессе рассмотрения соответствующими налоговыми органами. По мнению руководства Группы в случае неблагоприятного разрешения неопределенностей в отношении таких налоговых вопросов обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года могут составить 125 млн. долларов США (по состоянию на 31 декабря 2009 года: 269 млн. долларов США). Группа не создавала резервов в отношении вышеуказанных налоговых вопросов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Охрана окружающей среды

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

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

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, а также дальнейшего развития правовой и политической систем.

37. 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, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует коэффициент финансовой зависимости, рассчитанный как соотношение чистой задолженности к собственному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

В соответствии с отдельными кредитными соглашениями размер собственного капитала Группы должен соответствовать условиям, установленным банками. Финансовые ограничения включают требования в отношении коэффициента финансовой зависимости, который не должен превышать 75%. В течение 2010 года Группа соблюдала внешние требования к размеру капитала.

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. Группой была внедрена система управления рисками, а также разработан ряд процедур, способствующих их количественному измерению, оценке и осуществлению контроля за ними, а также выбору соответствующих способов управления рисками.

Управление рисками осуществляется Управлением финансовых рисков в составе Департамента казначейства. 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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

37. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Влияние изменения LIBOR	
	Год, закон-	Год, закон-
	чившийся	чившийся
	31/12/2010	31/12/2009
Убыток	41	89

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 отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

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 незначительный.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Доллар США	5,850	3,581	2,364	5,246
Евро	62	742	69	100
Прочие	23	13	15	28
Итого	5,935	4,336	2,448	5,374

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных политикой. В анализ включаются только денежные статьи, выраженные в долларах США, по предприятиям, функциональная валюта которых отличается от доллара США.

В приведенной ниже таблице показано увеличение/(уменьшение) прибыли Группы до налогообложения при укреплении курсов функциональных валют предприятий Группы по отношению к доллару США на 20%.

	Доллары США – влияние	
	31/12/2010	31/12/2009
Доллар США/Российский рубль	(669)	359
Доллар США/Ботсванская пула	(28)	(25)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

37. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Согласно оценке руководства подверженность Группы валютному риску находится на приемлемом уровне, и поэтому инструменты хеджирования не применяются.

Кредитный риск

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

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

Ниже приведены балансы десяти крупнейших контрагентов. Кредитный рейтинг банков – не ниже ВВВ.

	Остаток задолженности	
	31/12/2010	31/12/2009
Банк А	1,787	1,207
Банк Б	1,131	1,112
Банк В	831	826
Банк Г	484	243
Банк Д	270	163
Итого	4,503	3,551
Компания А	292	247
Компания Б	134	54
Компания В	81	45
Компания Г	48	33
Компания Д	40	15
Итого	595	394

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

	Год, закончившийся 31/12/2010			Год, закончившийся 31/12/2009		
	Количество покупателей	Оборот, млн. долл. США	%	Количество покупателей	Оборот, млн. долл. США	%
Крупнейший покупатель	1	1,441	11	1	744	9
Следующие 9 крупнейших покупателей	9	4,181	33	9	2,622	30
Итого	10	5,622	44	10	3,366	39
Следующие 10 крупнейших покупателей	10	1,631	13	10	999	12
Итого	20	7,253	57	20	4,365	51
Остальные покупатели		5,522	43		4,177	49
Итого		12,755	100		8,542	100

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

37. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

	31/12/2010	31/12/2009
Денежные средства и их эквиваленты	5,405	3,632
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	1,797	2,139

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 предоставить кредитные ресурсы и наличием лимитов по банковским овердрафтам. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные и ежеквартальные процедуры детального бюджетирования.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (сроки погашения прочих обязательств представлены в Примечании 31), базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

31/12/2010	Итого	В	От	От трех	В	В	В	В	В
		течение одного месяца	одного до трех месяцев	до двенад- цати месяцев	течение второго года	течение третьего года	течение четвер- того года	течение пятого года	В послед- ующие годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	751	6	125	131	—	487	2	—	—
Проценты	91	3	7	27	34	20	—	—	—
	842	9	132	158	34	507	2	—	—
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	2,046	10	291	673	849	36	36	36	115
Проценты	33	2	4	12	6	3	2	2	2
	2,079	12	295	685	855	39	38	38	117
Итого	2,921	21	427	843	889	546	40	38	117

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

37. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31/12/2009	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В последующие годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма долга	857	6	124	375	250	—	—	2	100
Проценты	76	3	6	16	8	4	4	4	31
	933	9	130	391	258	4	4	6	131
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма долга	4,460	10	219	2,238	950	819	36	36	152
Проценты	66	4	7	23	14	6	3	3	6
	4,526	14	226	2,261	964	825	39	39	158
Итого	5,459	23	356	2,652	1,222	829	43	45	289

Для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа имела в своем распоряжении средства в рамках следующих кредитных линий:

	31/12/2010	31/12/2009
Кредитные линии с обязательством предоставить кредитные ресурсы	2,255	5,465
Кредитные линии без обязательства предоставить кредитные ресурсы	1,113	1,049
Лимиты по банковским овердрафтам	410	382
Итого кредитные ресурсы	3,778	6,896
За вычетом аккредитивов на конец периода	(235)	(221)
За вычетом кредитов, полученных в рамках перечисленных выше кредитных линий	(2,255)	(5,160)
Итого доступные кредитные ресурсы на конец года	1,288	1,515

38. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства (см. Примечание 23), краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 21) и кредиторская задолженность (см. Примечание 31), краткосрочные займы выданные (см. Примечание 18), долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 18), стоимость которых, как правило, определялась на основе существующих на рынке котировок, приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость краткосрочных векселей к получению и облигаций, рассчитанная на основе текущей стоимости будущих денежных потоков, с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, отличается от их балансовой стоимости незначительно.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

38. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость конвертируемых облигаций (см. Примечание 18) составляла 93 млн. долл. США. При оценке справедливой стоимости конвертируемых облигаций использовались котировки активных рынков в отношении аналогичных инструментов.

Финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, представлены ниже.

	31/12/2010		31/12/2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы				
Кредиты и займы с плавающей ставкой	2,060	2,036	4,468	4,351
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	250	251	750	751
Облигации с фиксированной ставкой и корпоративные облигации	487	486	99	98
Итого	2,797	2,773	5,317	5,200

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

- справедливая стоимость гарантированных конвертируемых облигаций с фиксированной ставкой и 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 2010 года была рассчитана на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, которая учитывает валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и риски, связанные с каждым конкретным кредитором, которые существовали на отчетную дату. Для кредитов и займов в долларах США ставки дисконтирования варьировались от 1.64% до 2.64 % (2009: от 2.67% до 3.51%).

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

- 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.

	31/12/2010			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	794	—	—	794
Конвертируемые облигации, имеющиеся в наличии для продажи	—	93	—	93
Производные финансовые инструменты	—	9	—	9
Итого	794	102	—	896

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

38. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31/12/2009			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	819	—	1	820
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	—	15	—	15

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Отчуждение акций ОАО «ОГК-3»

18 марта 2011 года в результате сделки мены акций ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и ОАО «ОГК-3», заключенной между ОАО «ГМК «Норильский никель» и ЗАО «ИНТЕР РАО Капитал», доля участия Компании в уставном капитале ОАО «ОГК-3» снизилась до нуля. После завершения дополнительной эмиссии акций ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" в июне 2011 года доля Группы в уставном капитале ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" составила 14,2%.

Программы приобретения акций и АДР ОАО «ГМК «Норильский никель»

4 апреля 2011 года по итогам осуществления программы приобретения компания "Corbiere Holdings Limited", входящая в Группу, объявила о приобретении 13 067 302 акций ГМК "Норильский никель", включая АДР, составляющих около 6,85% уставного капитала Компании. 5 апреля 2011 года "Corbiere Holdings Limited" объявила о начале дополнительного выкупа на открытом рынке акций и АДР ГМК "Норильский никель" на общую сумму до 1.2 миллиарда долларов США.

Дивиденды

21 июня 2011 года Компания объявила итоговые дивиденды в размере 180 рублей (6.39 долл. США) на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Кредиты и займы

В июне 2011 компанией, входящей в группу «Норильский Никель», было заключено соглашение с группой зарубежных банков, занимающих лидирующие позиции на международном рынке капиталов, о привлечении финансирования сроком на один год. Возможность финансирования по указанной кредитной линии составляет до 800 млн. долл. США.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА в миллионах долларов США

40. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %	
			31/12/2010	31/12/2009
<i>Добыча и металлургия</i>				
ОАО «РАО «Норильский никель»	Российская Федерация	Инвестиционная деятельность	100.0	100.0
ЗАО «Норметимпэкс»	Российская Федерация	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
ОАО «Кольская горно-металлургическая компания»	Российская Федерация	Горная металлургия	100.0	100.0
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Научные исследования	100.0	100.0
ОАО «Норильский комбинат»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ОАО «Комбинат «Североникель»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ОАО «Горно-металлургический комбинат «Печенганикель»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ООО «Норильскгеология»	Российская Федерация	Геологоразведка	100.0	100.0
ООО «ГРК «Быстринское»	Российская Федерация	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Nickel (Asia) Limited	Китай	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norimet Limited	Великобритания	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Europe Limited	Великобритания	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Finance Luxembourg S.A.	Люксембург	Финансовая деятельность	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norilsk Nickel Holding S.A.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Metal Trade Overseas S.A.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
	Соединенные Штаты Америки	Сбытовая деятельность		
Norilsk Nickel USA	Америки	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norilsk Nickel (Cyprus) Limited	Кипр	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Harjavalta Oy	Финляндия	Металлургия	100.0	100.0
		Инвестиционная деятельность		
Norilsk Nickel Finland Oy	Финляндия	Сбытовая деятельность	100.0	100.0
Norilsk Nickel Cawse Pty Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
MPI Nickel Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Nickel Australia Pty Limited	Австралия	Горная металлургия	100.0	100.0
Norilsk Process Technology Pty Limited	Австралия	Научные исследования	100.0	100.0
Tati Nickel Mining Company Pty Limited	Ботсвана	Горная металлургия	85.0	85.0
Norilsk Nickel Africa Pty Limited	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	100.0	100.0
<i>Прочие</i>				
ОАО «Таймыргаз»	Российская Федерация	Добыча газа	98.7	98.7
ОАО «Норильско-Таймырская энергетическая компания»	Российская Федерация	Электроэнергетика	100.0	100.0
ОАО «Таймырэнерго»	Российская Федерация	Аренда	100.0	100.0
ОАО «ОГК-3» ¹	Российская Федерация	Электроэнергетика	82.7	82.7
ОАО «Енисейское речное пароходство»	Российская Федерация	Речное судоходство	46.9	46.9
ОАО «Архангельский морской торговый порт»	Российская Федерация	Морской порт	74.8	74.8
ООО «Аэропорт Норильск»	Российская Федерация	Аэропорт	100.0	100.0
ЗАО «Таймырская топливная компания»	Российская Федерация	Поставка топлива	100.0	100.0
ООО «Норильскникельремонт»	Российская Федерация	Ремонт	100.0	100.0
		Подрядчик в строительстве		
ООО «УК «Заполярная столица»	Российская Федерация	Строительство	100.0	100.0
ООО «Заполярная строительная компания»	Российская Федерация	Строительство	100.0	100.0
ООО «Норильский обеспечивающий комплекс»	Российская Федерация	Изготовление запчастей	100.0	100.0
Stillwater Mining Company ²	Соединенные Штаты Америки	Горная металлургия	—	51.7

¹ На 31 декабря 2010 года классифицировано как актив, предназначенный для продажи (см. Примечание 25).

² Выбыло в 2010 году (см. Примечание 33).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в миллионах долларов США

40. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Зависимые предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %	
			31/12/2010	31/12/2009
<i>Добыча и металлургия</i>				
Nkomati Nickel Mine	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	50.0	50.0
<i>Прочие</i>				
ОАО Компания «РУСИА Петролеум» ¹	Российская Федерация	Добыча газа	20.7	20.7
ОАО «Норильскгазпром»	Российская Федерация	Добыча газа	29.4	29.4
ОАО «КТК»	Российская Федерация	Производство пара и горячей воды	50.0	50.0

¹ На 31 декабря 2010 года классифицировано как актив, предназначенный для продажи (см. Примечание 25).