

Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2017 года**

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	1
Аудиторское заключение независимого аудитора	2-6
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-61

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-6 Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» и его дочерних предприятий («Группа»).

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

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

Президент



В.О. Потанин

Старший вице-президент –
Финансовый директор



С.Г. Малышев

Москва, Россия
6 марта 2018 года



Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

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

См. примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности.

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



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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



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

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



Ким А.А.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

6 марта 2018 года

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка			
Выручка от реализации металлов	6	494 137	507 804
Выручка от прочей реализации		42 616	40 760
Итого выручка		536 753	548 564
Себестоимость реализованных металлов			
Себестоимость реализованных металлов	7	(231 381)	(242 718)
Себестоимость прочей реализации		(36 821)	(33 888)
Валовая прибыль		268 551	271 958
Административные расходы			
Административные расходы	8	(44 287)	(38 531)
Коммерческие расходы			
Коммерческие расходы	9	(4 406)	(7 561)
Убыток от обесценения нефинансовых активов			
Убыток от обесценения нефинансовых активов	14	(13 221)	(3 540)
Прочие операционные расходы, нетто			
Прочие операционные расходы, нетто	10	(21 046)	(5 803)
Прибыль от операционной деятельности		185 591	216 523
Положительные курсовые разницы, нетто			
Положительные курсовые разницы, нетто		9 857	33 533
Финансовые расходы			
Финансовые расходы	11	(31 191)	(30 311)
Обесценение инвестиций, предназначенных для продажи			
Обесценение инвестиций, предназначенных для продажи	15	–	(9 676)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний и активов, классифицированных как предназначенные для продажи			
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	20	787	(239)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто			
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	12	4 541	7 579
Прибыль до налогообложения		169 585	217 409
Расходы по налогу на прибыль			
Расходы по налогу на прибыль	13	(42 219)	(49 965)
Прибыль за год		127 366	167 444
Причитающаяся:			
Аktionерам материнской компании		127 809	167 836
Держателям неконтролирующих долей		(443)	(392)
		127 366	167 444
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам материнской компании (руб. на акцию)	21	807,7	1 068,7

Прилагаемые на стр. 13 - 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль за год	127 366	167 444
Прочий совокупный расход		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Эффект пересчета зарубежных операций	(442)	(4 432)
Прочий совокупный расход, который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка, нетто	(442)	(4 432)
Прочий совокупный расход за год с учетом эффекта налогообложения	(442)	(4 432)
Итого совокупный доход за год с учетом эффекта налогообложения	126 924	163 012
Причитающийся:		
Акционерам материнской компании	127 367	163 404
Держателям неконтролирующих долей	(443)	(392)
	126 924	163 012

Прилагаемые на стр. 13 - 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

	Приме- чания	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	631 338	564 503
Нематериальные активы		8 533	5 679
Прочие финансовые активы	15	11 095	11 565
Прочие налоги к возмещению	16	38	107
Отложенные налоговые активы	13	4 440	4 360
Прочие внеоборотные активы	17	42 126	61 448
		697 570	647 662
Оборотные активы			
Запасы	17	154 874	115 972
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	18 857	10 484
Авансы выданные и расходы будущих периодов		4 041	3 954
Прочие финансовые активы	15	5 730	478
Авансовые платежи по налогу на прибыль		4 721	4 976
Прочие налоги к возмещению	16	17 059	16 808
Денежные средства и их эквиваленты	19	49 078	201 706
Прочие оборотные активы		6 340	198
		260 700	354 576
ИТОГО АКТИВЫ		958 270	1 002 238
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	21	197	197
Эмиссионный доход		39 464	39 464
Резерв накопленных курсовых разниц		15 117	15 559
Нераспределенная прибыль	27	194 235	176 703
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании		249 013	231 923
Неконтролирующие доли	22	19 259	4 578
		268 272	236 501
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	474 404	441 311
Резервы	25	26 745	26 751
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность		23 145	31 714
Отложенные налоговые обязательства	13	23 410	21 416
Прочие долгосрочные обязательства		6 850	3 048
		554 554	524 240
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	23	47 053	35 050
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	45 106	97 794
Дивиденды к уплате	27	351	70 620
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	21 692	18 223
Резервы	25	10 904	11 092
Производные финансовые инструменты		1 409	46
Обязательства по налогу на прибыль		521	186
Прочие налоговые обязательства	16	8 408	8 486
		135 444	241 497
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		689 998	765 737
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		958 270	1 002 238

Прилагаемые на стр. 13 - 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	169 585	217 409
Корректировки:		
Износ и амортизация	37 591	37 274
Убыток от обесценения нефинансовых активов	13 221	3 540
Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	–	9 676
Убыток от выбытия основных средств	526	996
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	(787)	239
Изменение резервов	2 359	1 073
Финансовые расходы и прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	26 650	24 118
Положительные курсовые разницы, нетто	(9 857)	(33 533)
Прочие	3 540	422
	242 828	261 214
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(20 774)	(44 811)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(10 141)	(124)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	580	339
Прочие налоги к возмещению	(225)	(1 836)
Обязательства по вознаграждениям работникам	577	3 221
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(68 238)	54 079
Резервы	(2 797)	(2 914)
Прочие налоговые обязательства	124	1 955
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	141 934	271 123
Налог на прибыль уплаченный	(39 042)	(34 821)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	102 892	236 302
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(113 115)	(110 460)
Приобретение прочих финансовых активов	(9)	(9 675)
Приобретение нематериальных активов	(3 633)	(3 074)
Приобретение прочих внеоборотных активов	(5 005)	(2 099)
Займы выданные	(1 046)	(6 691)
Поступления от погашения займов выданных	2 839	–
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	(4 674)	(975)
Поступления от реализации прочих финансовых активов	1 229	643
Поступления от реализации основных средств	1 986	93
Поступления от выбытия дочерних компаний и активов, классифицированных как предназначенные для продажи	5 672	230
Проценты полученные	3 012	4 903
Дивиденды полученные	–	57
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(112 744)	(127 048)

Прилагаемые на стр. 13 - 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***в миллионах российских рублей*

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	245 458	69 124
Погашение кредитов и займов	(182 755)	(118 813)
Платежи по финансовой аренде	(519)	(346)
Дивиденды, выплаченные материнской компанией	(176 246)	(86 712)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(67)	(36)
Проценты уплаченные	(37 349)	(39 142)
Поступления от продажи неконтролирующей доли	16 899	5 049
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	–	9 800
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(134 579)	(161 076)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(144 431)	(51 822)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	201 706	298 394
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов	(8 197)	(44 866)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	49 078	201 706

Прилагаемые на стр. 13 - 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

в миллионах российских рублей

		Капитал, причитающийся акционерам материнской компании							
	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли	Итого
Баланс на 1 января 2016 года		197	39 464	(12 012)	19 991	115 620	163 260	1 625	164 885
Прибыль/(убыток) за год		–	–	–	–	167 836	167 836	(392)	167 444
Прочий совокупный расход		–	–	–	(4 432)	–	(4 432)	–	(4 432)
Итого совокупный доход/(расход) за год		–	–	–	(4 432)	167 836	163 404	(392)	163 012
Дивиденды	27	–	–	–	–	(106 469)	(106 469)	(37)	(106 506)
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в связи с уменьшением доли Группы в дочернем предприятии	22	–	–	–	–	1 529	1 529	3 520	5 049
Продажа собственных акций	21	–	–	12 012	–	(1 961)	10 051	–	10 051
Изменение неконтролирующих долей, связанное с выбытием активов, классифицированных как предназначенные для продажи		–	–	–	–	–	–	10	10
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочернем предприятии		–	–	–	–	148	148	(148)	–
Баланс на 31 декабря 2016 года		197	39 464	–	15 559	176 703	231 923	4 578	236 501
Прибыль/(убыток) за год		–	–	–	–	127 809	127 809	(443)	127 366
Прочий совокупный расход		–	–	–	(442)	–	(442)	–	(442)
Итого совокупный доход/(расход) за год		–	–	–	(442)	127 809	127 367	(443)	126 924
Дивиденды	27	–	–	–	–	(106 072)	(106 072)	(71)	(106 143)
Увеличение доли неконтролирующих акционеров в связи с уменьшением доли Группы в дочернем предприятии	22	–	–	–	–	1 774	1 774	15 125	16 899
Прочие эффекты в отношении операций с собственниками неконтролирующих долей		–	–	–	–	(5 909)	(5 909)	–	(5 909)
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли Группы в дочернем предприятии		–	–	–	–	(70)	(70)	70	–
Баланс на 31 декабря 2017 года		197	39 464	–	15 117	194 235	249 013	19 259	268 272

Прилагаемые на стр. 13 - 61 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

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

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

ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы соответствует Федеральному закону от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» («208-ФЗ»), который обязывает определенные предприятия выпускать финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и одобренными к применению на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 года все действующие стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), были одобрены для применения на территории Российской Федерации. Группа выпускает отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, используя в качестве валюты представления доллар США.

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

Основы оценки отчетности

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

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

2. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Реклассификация

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

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

Стандарты и интерпретации, примененные в отчетном периоде

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

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

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

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

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

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

Совместное предпринимательство

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

Объединение предприятий

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

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

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

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

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

Активы, предназначенные для продажи

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

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

- все статьи активов и обязательств (как денежные, так и неденежные) в консолидированном отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый квартал (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- все компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются как отдельный компонент специального резерва в составе прочих совокупных доходов.
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты;

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

- все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за представленные периоды за исключением кредитов и займов, дивидендов и авансов полученных, доходов и расходов, полученных от выбытия дочерних предприятий, которые пересчитываются по курсу на дату совершения операции;
- возникающие в результате пересчета курсовые разницы представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств как эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсам, действующим на даты совершения операций. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсам на даты совершения операций. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, 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:

	<u>На 31 декабря 2017 года</u>	<u>На 31 декабря 2016 года</u>
Российский рубль/Доллар США		
31 декабря	57,60	60,66
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	58,35	67,03
Российский рубль/Южноафриканский рэнд		
31 декабря	4,66	4,45
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	4,39	4,56
Российский рубль/Австралийский доллар		
31 декабря	44,96	43,81
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	44,72	49,84
Российский рубль/Гонконгский доллар		
31 декабря	7,37	7,82
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря	7,49	8,64

Признание выручки

Выручка от реализации металлов

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

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

Выручка от прочей реализации

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

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

Доходы по процентам и дивидендам полученным

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

Аренда

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

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

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

Финансовые расходы

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

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

Государственные субсидии

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

Вознаграждения работникам

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

Планы с установленными отчислениями

Группа производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями:

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

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

Расходы по налогу на прибыль

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

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

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

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

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

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

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

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

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

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

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

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

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

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезной службы активов:

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

Незавершенное капитальное строительство

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

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

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

Расходы на геологоразведочные работы

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

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

Нематериальные активы, за исключением гудвила

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

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

Обесценение внеоборотных активов, за исключением гудвила

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

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

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

Товарно-материальные запасы

Готовая металлопродукция

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

Незавершенное производство

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

Запасы и материалы

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

Финансовые активы

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

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих при переоценке доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включает в себя сумму дивидендов или процентов по данному финансовому активу.

Займы и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

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

Списание финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Списание финансовых обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

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

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

Обесценение активов

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

Резервы

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Налог на прибыль

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

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

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

Условные факты хозяйственной деятельности

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты:

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

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

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

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

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие металлур- гические	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
Выручка от внешних покупателей	412 310	20 819	49 047	1 951	52 626	–	536 753
Операции с другими сегментами	35 455	31 043	27	6 237	24 159	(96 921)	–
Итого выручка	447 765	51 862	49 074	8 188	76 785	(96 921)	536 753
Сегментная EBITDA	274 612	9 867	4 968	(3 137)	9 750	(22 076)	273 984
Нераспределенные							(37 581)
Консолидированная EBITDA							236 403
Износ и амортизация							(37 591)
Убыток от обесценения нефинансовых активов							(13 221)
Финансовые расходы							(31 191)
Положительные курсовые разницы, нетто							9 857
Прочие доходы и расходы, нетто							5 328
Прибыль до налогообложения							169 585
Прочая сегментная информация							
Приобретение основных средств и нематериальных активов	71 502	13 323	927	27 300	3 696	–	116 748
Износ и амортизация	29 705	3 702	1 446	4 128	1 363	(2 753)	37 591
Убыток от обесценения нефинансовых активов	5 903	201	–	7 078	39	–	13 221
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года							
Выручка от внешних покупателей	400 425	30 982	48 182	996	67 979	–	548 564
Операции с другими сегментами	13 627	13 098	–	9 729	41 267	(77 721)	–
Итого выручка	414 052	44 080	48 182	10 725	109 246	(77 721)	548 564
Сегментная EBITDA	259 452	7 917	2 972	(703)	4 391	7 353	281 382
Нераспределенные							(24 045)
Консолидированная EBITDA							257 337
Износ и амортизация							(37 274)
Убыток от обесценения нефинансовых активов							(3 540)
Финансовые расходы							(30 311)
Положительные курсовые разницы, нетто							33 533
Прочие доходы и расходы, нетто							(2 336)
Прибыль до налогообложения							217 409
Прочая сегментная информация							
Приобретение основных средств и нематериальных активов	86 019	6 167	1 062	18 140	2 146	–	113 534
Износ и амортизация	29 091	2 688	1 862	9	1 514	2 110	37 274
Убыток от обесценения нефинансовых активов	2 861	105	–	–	574	–	3 540

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие металлур- гические	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
На 31 декабря 2017 года							
Межсегментные активы	19 933	11 900	9 919	659	3 135	(45 546)	–
Активы по сегментам	724 868	55 478	22 161	86 361	91 220	(24 949)	955 139
Всего активы по сегментам	744 801	67 378	32 080	87 020	94 355	(70 495)	955 139
Нераспределенные							3 131
Итого активы							958 270
Межсегментные обязательства	5 145	8 934	7 157	2 548	21 762	(45 546)	–
Обязательства по сегментам	128 344	9 060	4 220	6 945	9 832	–	158 401
Всего обязательства по сегментам	133 489	17 994	11 377	9 493	31 594	(45 546)	158 401
Нераспределенные							531 597
Итого обязательства							689 998
	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие металлур- гические	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
На 31 декабря 2016 года							
Межсегментные активы	17 859	4 806	9 708	1 979	2 983	(37 335)	–
Активы по сегментам	602 015	46 601	23 770	48 629	47 689	(6 979)	761 725
Всего активы по сегментам	619 874	51 407	33 478	50 608	50 672	(44 314)	761 725
Нераспределенные							240 513
Итого активы							1 002 238
Межсегментные обязательства	6 751	5 299	4 676	1 631	18 978	(37 335)	–
Обязательства по сегментам	135 762	6 833	6 186	12 134	52 570	–	213 485
Всего обязательства по сегментам	142 513	12 132	10 862	13 765	71 548	(37 335)	213 485
Нераспределенные							552 252
Итого обязательства							765 737

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Итого	Никель	Медь	Палладий	Платина	Полу- продукты	Прочие металлы
Европа	279 838	62 322	122 478	43 589	26 403	4 997	20 049
Азия	113 157	41 358	354	44 459	5 661	19 331	1 994
Северная и Южная Америка	68 675	18 231	1	47 730	–	–	2 713
Российская Федерация и СНГ	32 467	12 566	10 333	2 388	4 930	463	1 787
	494 137	134 477	133 166	138 166	36 994	24 791	26 543
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года							
Европа	291 710	77 112	103 196	52 735	26 953	8 198	23 516
Азия	115 870	74 274	767	31 559	1 684	6 080	1 506
Северная и Южная Америка	47 099	14 592	–	30 875	–	–	1 632
Российская Федерация и СНГ	53 125	10 268	19 327	6 967	14 378	–	2 185
	507 804	176 246	123 290	122 136	43 015	14 278	28 839

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Денежные операционные расходы		
Расходы на персонал	80 313	76 426
Материалы и запчасти	41 019	34 313
Расходы на приобретение металлов для перепродажи	30 992	12 218
Расходы на приобретение сырья и полупродуктов	17 350	20 231
Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи	12 887	8 162
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	11 889	11 241
Электричество и теплоснабжение	7 693	6 775
Производственная себестоимость совместной деятельности	5 457	4 861
Топливо	4 737	3 965
Транспортные расходы	3 735	4 727
Прочие	8 747	9 643
Итого денежные операционные расходы	224 819	192 562
Износ и амортизация	36 732	30 458
(Увеличение)/уменьшение запасов металлопродукции	(30 170)	19 698
Итого	231 381	242 718

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на персонал	27 868	25 030
Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	4 598	3 867
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	4 204	3 585
Износ и амортизация	1 871	1 324
Аренда	1 487	1 273
Транспортные расходы	491	396
Прочие	3 768	3 056
Итого	44 287	38 531

9. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Транспортные расходы	2 221	1 541
Расходы на маркетинг	822	471
Расходы на персонал	759	877
Экспортные таможенные пошлины	63	4 238
Прочие	541	434
Итого	4 406	7 561

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы социального характера	17 676	7 413
Изменение резерва по сомнительным долгам	1 117	1 007
Изменение резерва под обесценение малооборачиваемых и неликвидных материалов	590	(231)
Изменение резерва по программе реконфигурации производственных мощностей	(223)	(2 109)
Прочие	1 886	(277)
Итого	21 046	5 803

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы по процентам, начисляемым за пользование заемными средствами, за вычетом капитализированных процентов	22 496	26 941
Амортизация дисконта по резервам и кредиторской задолженности	7 759	3 099
Прочие	936	271
Итого	31 191	30 311

12. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Процентный доход по банковским депозитам	2 273	5 194
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций	67	229
Прочие	2 201	2 156
Итого	4 541	7 579

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расход по текущему налогу на прибыль	40 186	46 297
Расход по отложенному налогу на прибыль	2 033	3 668
Итого расход по налогу на прибыль	42 219	49 965

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	169 585	217 409
Налог на прибыль по ставке 20%	33 917	43 482
Резерв по отложенному налоговому активу	2 229	1 216
Невычитаемые расходы по обесценению финансовых и нефинансовых активов	424	2 521
Невычитаемые социальные расходы	3 910	2 123
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других юрисдикциях	473	(1 771)
Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц	1 266	2 394
Итого	42 219	49 965

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Балансы отложенных налогов

	На 31 декабря 2016 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Выбытия в связи с выбытием дочерних предприятий	Эффект пересчета в валюту представления	На 31 декабря 2017 года
Основные средства	21 283	161	(222)	143	21 365
Запасы	6 173	961	–	(2)	7 132
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(731)	519	(11)	1	(222)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(4 781)	932	–	(117)	(3 966)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 988)	(2 084)	2	108	(3 962)
Прочие активы	(725)	2 754	13	(8)	2 034
Прочие обязательства	334	671	–	(4)	1 001
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(2 509)	(1 881)	–	(22)	(4 412)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	17 056	2 033	(218)	99	18 970

	На 31 декабря 2015 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Выбытия в связи с выбытием дочерних предприятий	Эффект пересчета в валюту представления	На 31 декабря 2016 года
Основные средства	17 790	4 034	–	(541)	21 283
Запасы	6 600	(397)	–	(30)	6 173
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(581)	(151)	–	1	(731)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(4 613)	(184)	–	16	(4 781)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 179)	(809)	–	–	(1 988)
Прочие активы	(648)	(242)	–	165	(725)
Прочие обязательства	342	49	–	(57)	334
Перенос налоговых убытков на будущие периоды	(3 725)	1 368	–	(152)	(2 509)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	13 986	3 668	–	(598)	17 056

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Отложенные налоговые обязательства	23 410	21 416
Отложенные налоговые активы	(4 440)	(4 360)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	18 970	17 056

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Временные разницы, принимаемые к вычету	5 944	5 443
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	12 589	12 953
Итого	18 533	18 396

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года отложенный налоговый актив в сумме 10 053 млн. руб., связанный с налоговым убытком прошлых лет, относился к выбытию акций ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» («ОГК-3») (на 31 декабря 2016 года: 10 053 млн. руб.) не был признан в связи с тем, что он возник до вступления Компании в консолидированную группу налогоплательщиков. Вышеупомянутый отложенный налоговый актив может быть признан после выхода Компании из консолидированной группы налогоплательщиков бессрочно.

Отложенные налоговые активы в сумме 2 536 млн. руб., связанные с прочими налоговыми убытками, перенесенными на будущие периоды, могут быть зачтены без ограничения по срокам с учетом особенностей, установленных статьей 283 «Перенос убытков на будущее» Налогового кодекса Российской Федерации (31 декабря 2016 года: 2 900 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 84 061 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 66 958 млн. руб.), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению					Итого
	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2016 года	371 799	145 903	169 037	7 741	95 367	789 847
Строительство и приобретение	82 128	–	–	–	44 441	126 569
Ввод в эксплуатацию	–	28 822	23 763	4 224	(56 809)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(1 120)	311	–	–	–	(809)
Выбытия	(3 899)	(749)	(6 685)	(454)	(2 075)	(13 862)
Прочее	(3 052)	419	(2 357)	1 609	3 381	–
Эффект пересчета в валюту представления	(2 221)	(1 473)	(3 190)	(78)	(98)	(7 060)
Остаток на 31 декабря 2016 года	443 635	173 233	180 568	13 042	84 207	894 685
Строительство и приобретение	83 328	–	–	–	48 886	132 214
Ввод в эксплуатацию	–	14 328	27 864	4 802	(46 994)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(434)	(751)	–	–	–	(1 185)
Выбытия	(7 223)	(8 460)	(5 246)	(1 316)	(736)	(22 981)
Прочее	(2 373)	2 466	(336)	125	118	–
Эффект пересчета в валюту представления	1 152	(332)	(837)	4	(22)	(35)
Остаток на 31 декабря 2017 года	518 085	180 484	202 013	16 657	85 459	1 002 698
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2016 года	(115 759)	(75 879)	(93 061)	(3 370)	(17 752)	(305 821)
Амортизационные отчисления	(14 161)	(6 515)	(13 440)	(911)	–	(35 027)
Выбытия	3 074	442	6 042	209	1 250	11 017
Убыток от обесценения	(430)	(4 410)	(166)	(2)	1 468	(3 540)
Прочее	(795)	155	971	(331)	–	–
Эффект пересчета в валюту представления	1 287	391	1 489	19	3	3 189
Остаток на 31 декабря 2016 года	(126 784)	(85 816)	(98 165)	(4 386)	(15 031)	(330 182)
Амортизационные отчисления	(20 247)	(5 742)	(15 427)	(1 371)	–	(42 787)
Выбытия	6 269	3 171	4 586	272	247	14 545
Убыток от обесценения	(9 004)	(4 952)	(405)	(2)	1 142	(13 221)
Прочее	261	(1 046)	940	(47)	(108)	–
Эффект пересчета в валюту представления	(229)	109	413	(8)	–	285
Остаток на 31 декабря 2017 года	(149 734)	(94 276)	(108 058)	(5 542)	(13 750)	(371 360)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 года	316 851	87 417	82 403	8 656	69 176	564 503
На 31 декабря 2017 года	368 351	86 208	93 955	11 115	71 709	631 338

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 года незавершенное капитальное строительство включало 12 965 млн. руб. безотзывных аккредитивов, открытых для оплаты приобретения основных средств (31 декабря 2016 года: 5 282 млн. руб.), представляющих обеспечительные депозиты, размещенные в банке. Приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств включает 12 243 млн. руб. в отношении безотзывных аккредитивов (31 декабря 2016 года: 4 920 млн. руб.).

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 15 325 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 13 480 млн. руб.). Годовая ставка капитализации, использованная для определения суммы, составила 6,28% (31 декабря 2016 года: 6,59%).

На 31 декабря 2017 года основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, включали 214 730 млн. руб. затрат незавершенного строительства (на 31 декабря 2016 года: 181 596 млн. руб.).

На 31 декабря 2017 года основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включали 3 144 млн. руб. инвестиционной недвижимости (на 31 декабря 2016 года: 8 247 млн. руб.).

Обесценение

На 31 декабря 2017 года, Группа реклассифицировала активы Nkomati Nickel Mine из активов, предназначенных для продажи, и провела тест на обесценение указанных активов. Для определения стоимости в использовании (2 822 млн. руб.) Группа использовала модель дисконтированных денежных потоков. Наиболее существенные оценки и предпосылки, примененные для расчета стоимости в использовании, приведены ниже:

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

В результате проведенного теста на обесценение убыток в сумме 7 521 млн. руб. был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа пересмотрела намерения по дальнейшему использованию газодобывающих активов. На основании этого указанные активы были признаны отдельной единицей, генерирующей денежные потоки. Группа признала убыток от обесценения газодобывающих активов в сумме 2 861 млн. руб. в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

В результате проведенного теста на обесценение газодобывающие активы были полностью обесценены. Убыток в сумме 2 521 млн. руб. был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, убытки от обесценения в размере 3 179 млн. руб. были признаны в отношении отдельных активов, в первую очередь, основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года: 679 млн. руб. в отношении основных средств, не относящихся к добыче и первичному обогащению).

15. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>На 31 декабря 2017 года</u>	<u>На 31 декабря 2016 года</u>
Долгосрочные		
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	10 967	10 722
Банковские депозиты	128	591
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	252
Итого долгосрочные	11 095	11 565
Краткосрочные		
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	65	357
Банковские депозиты	5 422	–
Производные финансовые инструменты	243	121
Итого краткосрочные	5 730	478

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

15. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

Банковские депозиты

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

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

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

16. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Налоги к возмещению		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	14 865	14 774
Авансовые платежи по прочим налогам	2 300	2 169
	<u>17 165</u>	<u>16 943</u>
За вычетом резерва под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(68)	(28)
Итого	17 097	16 915
За вычетом долгосрочной части	(38)	(107)
Прочие налоги к возмещению	17 059	16 808
Налоговые обязательства		
Налог на добавленную стоимость	3 794	4 217
Страховые взносы во внебюджетные фонды	1 523	1 626
Налог на имущество	1 240	1 077
Налог на добычу полезных ископаемых	953	680
Прочие	898	886
Прочие налоговые обязательства	8 408	8 486

17. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Готовая металлопродукция	37 713	18 790
Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полупродукты	76 806	54 656
За вычетом резерва по металлам на стадии переработки	(252)	—
Итого запасы металлопродукции	114 267	73 446
Запасы и материалы	42 549	44 130
За вычетом резерва по малооборотным и неликвидным материалам и запасам	(1 942)	(1 604)
Запасы и материалы, нетто	40 607	42 526
Запасы	154 874	115 972

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

17. ЗАПАСЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 года часть полупродуктов в сумме 26 091 млн. руб. (На 31 декабря 2016 года: 50 359 млн. руб.) была отражена в составе прочих внеоборотных активов исходя из производственных планов Группы.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	14 443	5 745
Прочая дебиторская задолженность	9 716	9 623
	24 159	15 368
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(5 302)	(4 884)
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	18 857	10 484

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

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

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

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года в размере 1 940 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 2 712 млн. руб.), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
До 180 дней	1 438	2 468
180-365 дней	502	244
	1 940	2 712

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Остаток на начало года	4 884	4 014
Изменение резерва по сомнительным долгам	967	1 007
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(545)	(126)
Выбытие в связи с продажей дочернего предприятия	(4)	(11)
Остаток на конец года	5 302	4 884

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Расчетные счета		
- в иностранной валюте	20 637	23 573
- в рублях	4 385	3 505
Банковские депозиты		
- в иностранной валюте	23 709	105 463
- в рублях	–	67 849
Денежные средства и их эквиваленты с ограничением по использованию	142	481
Прочие денежные средства и их эквиваленты	205	835
Итого	49 078	201 706

20. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

17 октября 2014 года Группа объявила о заключении обязывающих соглашений по продаже африканских активов, в том числе 50-процентной доли участия в совместном предприятии Nkomati Nickel Mine («Nkomati») и 85-процентной доли в компании Tati Nickel Mining Company (вместе «Африканские активы») BCL Investments («BCL»). Величина общего ожидаемого вознаграждения, которое может быть уточнено, составила 18 960 млн. руб. (337 млн. долл. США). Согласно условиям договоров продажи, покупатель взял на себя обязательства по восстановлению окружающей среды, связанные с указанными активами. 2 апреля 2015 года Группа продала 85-процентную долю в компании Tati Nickel Mining Company.

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

20. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И ВЫБИТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Реклассификация в консолидированном отчете о финансовом положении	На 31 декабря 2016 года		
	Представлено в отчетности	Реклассификация	После реклассификации
Основные средства	551 960	12 543	564 503
Прочие внеоборотные финансовые активы	11 368	197	11 565
Отложенные налоговые активы	3 384	976	4 360
Запасы	114 945	1 027	115 972
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 327	157	10 484
Авансы выданные и расходы будущих периодов	3 926	28	3 954
Прочие налоги к возмещению	16 741	67	16 808
Денежные средства и их эквиваленты	200 213	1 493	201 706
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	12 515	(12 515)	–
		3 973	
Долгосрочные кредиты и займы	441 243	68	441 311
Долгосрочные резервы	26 365	386	26 751
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	31 706	8	31 714
Отложенные налоговые обязательства	18 273	3 143	21 416
Краткосрочные кредиты и займы	34 993	57	35 050
Торговая и прочая кредиторская задолженность	97 569	225	97 794
Обязательства по вознаграждениям работникам	18 122	101	18 223
Обязательства по налогу на прибыль	152	34	186
Прочие налоговые обязательства	8 439	47	8 486
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	96	(96)	–
		3 973	

Реклассификация в консолидированном отчете о прибылях и убытках	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	Представлено в отчетности	Реклассификация	После реклассификации
Положительные курсовые разницы, нетто	33 187	346	33 533
Доля в прибылях ассоциированных предприятий	346	(346)	–
		–	

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

20. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И ВЫБИТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификация в консолидированном отчете о движении денежных средств	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	Представлено в отчетности	Реклассификация	После реклассификации
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Корректировки прибыли до налогообложения:			
Положительные курсовые разницы, нетто	(33 187)	(346)	(33 533)
Доля в прибылях ассоциированных предприятий	(346)	346	–
		<u>–</u>	
Изменения в оборотном капитале:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	52 837	1 242	54 079
		<u>1 242</u>	
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	(109 218)	(1 242)	(110 460)
		<u>(1 242)</u>	

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

29 ноября 2016 года Группа продала 74,8% долю в ОАО «Архангельский морской торговый порт», дочернем предприятии, расположенном в Российской Федерации, за вознаграждение в размере 419 млн. руб. Балансовая стоимость чистых активов на дату выбытия составляла 479 млн. руб. Убыток от реализации в размере 60 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

15 апреля 2016 года Группа продала авиационные активы, включающие 96,8% долю в ЗАО «Нордавиа – РА», дочернем предприятии Группы, расположенном на территории Российской Федерации, и эксплуатируемые «Нордавиа» воздушные суда и объекты инфраструктуры, за вознаграждение 640 млн. руб. Стоимость реализованных чистых активов на дату выбытия составляла 864 млн. руб. Убыток от реализации в размере 224 млн. руб. был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску и выпущенный капитал

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа продала 1 250 075 собственных акций за денежное вознаграждение в размере 9 855 млн. руб.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Базовая прибыль на акцию (руб. на акцию):	807,7	1 068,7

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль за год, причитающаяся акционерам материнской компании	127 809	167 836
Средневзвешенное количество выпущенных акций	158 245 476	156 995 401
Эффект от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	–	54 648
Средневзвешенное количество акций в обращении	158 245 476	157 050 049

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

22. ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

В июле 2016 года Группа продала китайскому инвестору Highland Fund 10,67% долю в капитале Быстринского проекта за 5 049 млн. руб. (80 млн. долл. США). В мае 2017 года Группа продала Highland Fund 2,66% долю в капитале Быстринского проекта за 1 203 млн. руб. (21 млн. долл. США). В октябре 2017 года Группа продала связанной стороне 36,66% долю в капитале Быстринского проекта за 15 699 млн. руб. (275 млн. долл. США).

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Внеоборотные активы	73 786	44 946
Оборотные активы	6 739	6 915
Долгосрочные обязательства	(34 157)	(10 554)
Краткосрочные обязательства	(8 986)	(6 369)
Чистые активы	37 383	34 938
Чистые активы, причитающиеся держателям неконтролирующих долей	18 720	3 700

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

22. ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток за год	(1 833)	(305)
Итого совокупный расход за год	(1 833)	(305)
Убыток, причитающийся держателям неконтролирующих долей	(353)	(33)
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Денежные средства, направленные на операционную деятельность	(2 433)	(4 246)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(24 325)	(10 895)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	26 411	15 989
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(346)	749

23. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Фиксиро- ванная/ плаваю- щая ставка	Средняя номинальная ставка в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, %	Срок погашения	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Необеспеченные кредиты	долл. США	плавающая	3,38%	2017-2023	166 762	164 143
	рубли	фиксиро- ванная	11,90%	2021	60 000	120 678
	евро	плавающая	0,85%	2019-2028	241	-
Обеспеченные кредиты	долл. США	плавающая	6,72%	2019-2024	33 516	9 980
	рубли	фиксиро- ванная	8,38%	2017-2022	1 987	-
Итого кредиты					262 506	294 801
Корпоративные облигации	долл. США	фиксиро- ванная	5,05%	2018-2023	242 291	164 701
	рубли	фиксиро- ванная	11,60%	2026	14 986	14 985
					257 277	179 686
Финансовый лизинг	евро	фиксиро- ванная	7,10%	2026	1 352	1 431
	долл. США	фиксиро- ванная	4,20%	2019	252	443
	рэнды	плавающая	12,19%	2017-2019	70	-
					1 674	1 874
Итого					521 457	476 361
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов					(47 053)	(35 050)
Долгосрочные кредиты и займы					474 404	441 311

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

23. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение кредитов и займов, в том числе процентов по ним, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включает в себя изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме 24 835 млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме (17 892) млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 38 752 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме (89 177) млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме (80 901) млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 43 127 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 867 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года: 45 451 млн. руб.). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года 100% долей дочернего предприятия ООО «ГРК «Быстринское» находились в залоге в обеспечение обязательств по договору кредитования.

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Резерв на оплату ежегодных отпусков	11 668	10 886
Задолженность по оплате труда	9 693	8 963
Планы с установленными выплатами	15	10
Прочие	1 231	1 304
Итого обязательства	22 607	21 163
За вычетом долгосрочной части	(915)	(2 940)
Краткосрочная часть обязательств	21 692	18 223

Планы с установленными отчислениями

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Пенсионный фонд Российской Федерации	17 937	18 326
Накопительная долевая пенсионная программа	446	463
Прочие	292	319
Итого	18 675	19 108

25. РЕЗЕРВЫ

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Краткосрочные резервы		
Налоговые резервы	7 739	7 516
Резерв по социальным обязательствам	1 588	1 154
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	1 511	22
Прочие резервы	66	2 400
Итого краткосрочные резервы	10 904	11 092
Долгосрочные резервы		
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	22 825	24 128
Резерв по социальным обязательствам	3 911	2 609
Прочие долгосрочные резервы	9	14
Итого долгосрочные резервы	26 745	26 751
Итого	37 649	37 843

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

25. РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	Социальные обязатель- ства	Налого- вый резерв	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2016	22 777	3 654	9 279	5 616	41 326
Начисление резервов	16	775	170	229	1 190
Погашения в течение года	–	(1 023)	(319)	(1 971)	(3 313)
Изменение оценок	(825)	(72)	–	(1 694)	(2 591)
Амортизация дисконта	2 188	429	–	328	2 945
Эффект пересчета в валюту представления	(6)	–	(1 614)	(94)	(1 714)
Остаток на 31 декабря 2016 года	24 150	3 763	7 516	2 414	37 843
Начисление резервов	363	2 399	142	92	2 996
Погашения в течение года	(1)	(1 233)	(137)	(2 420)	(3 791)
Изменение оценок	(2 254)	216	(2)	–	(2 040)
Амортизация дисконта	2 057	354	–	–	2 411
Эффект пересчета в валюту представления	21	–	220	(11)	230
Остаток на 31 декабря 2017 года	24 336	5 499	7 739	75	37 649

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Ставка дисконта российских предприятий	6.9% - 9,1%	8.5% - 8.6%
Ставка дисконта иностранных предприятий	3% - 5%	3% - 5%
Прогнозируемая дата закрытия рудников	до 2071	до 2059
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2018 по 2037	3.0% - 4.9%	3.1% - 4.7%
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2038 года и далее	2.9%	2.9%

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Со второго по пятый годы	11 579	16 166
С шестого по десятый годы	1 348	2 666
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	2 266	597
С шестнадцатого по двадцатый годы	4 450	1 552
В последующие годы	3 182	3 147
Итого	22 825	24 128

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

25. РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Социальные обязательства

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

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	24 536	36 522
Задолженность по приобретению объектов основных средств	10 732	8 856
Прочая кредиторская задолженность	8 068	8 861
Итого финансовые обязательства	43 336	54 239
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	1 770	43 555
Итого нефинансовые обязательства	1 770	43 555
Итого	45 106	97 794

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения:

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
До одного месяца	11 174	11 447
От одного до трех месяцев	14 063	12 650
От трех до двенадцати месяцев	18 099	30 142
Итого	43 336	54 239

27. ДИВИДЕНДЫ

29 сентября 2017 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, в размере 224,20 руб. на акцию в общей сумме 35 479 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в октябре 2017 года в сумме 35 452 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств.

9 июня 2017 года годовое Общее собрание акционеров одобрило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 446,10 руб. на акцию в общей сумме 70 593 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в июле 2017 года в сумме 70 521 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

27. ДИВИДЕНДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16 декабря 2016 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, в размере 444,25 руб. на акцию в общей сумме 70 301 млн. руб. Дивиденды были выплачены акционерам в январе 2017 года в сумме 70 273 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств.

10 июня 2016 года годовое Общее собрание акционеров одобрило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 230,14 руб. на акцию в общей сумме 36 419 млн. руб. (включая 251 млн. руб. в отношении собственных акций, выкупленных у акционеров). Дивиденды были выплачены акционерам в июле 2016 года в сумме 36 168 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств.

19 декабря 2015 года внеочередное Общее собрание акционеров одобрило промежуточные дивиденды за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года, в размере 321,95 руб. на акцию в общей сумме 50 947 млн. руб., включая 402 млн. руб. в отношении собственных акций, выкупленных у акционеров. Дивиденды были выплачены акционерам в январе 2016 года в сумме 50 544 млн. руб., отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств.

28. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

	Реализация товаров и услуг, долей участия в обществах		Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы	
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Операции со связанными сторонами				
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	16 298	870	6 685	11 516
Совместные операции Группы	57	114	6 262	11 308
Итого	16 355	984	12 947	22 824
	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность, займы и кредиты полученные	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	25	19	99	137
Совместные операции Группы	5	56	505	1 209
Итого	30	75	604	1 346

**28. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Условия сделок со связанными сторонами**

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

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Ключевыми руководителями Группы являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевых руководителей Группы, включая заработную плату и премии по результатам работы, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составило 6 039 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, – 4 127 млн. руб.).

29. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Инвестиционные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 46 126 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 69 044 млн. руб.).

Операционная аренда

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

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
В течение одного года	2 104	1 787
От одного года до пяти лет	5 927	4 755
В последующие годы	8 025	6 660
Итого	16 056	13 202

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
в миллионах российских рублей**

29. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
В течение одного года	2 205	2 586
От одного года до пяти лет	5 610	4 234
В последующие годы	1 036	–
Итого	8 851	6 820

Социальные обязательства

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

Социальные обязательства Группы финансируются за счет собственных средств.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группе предъявлен ряд исков, вытекающих из гражданско-правовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2017 года размер соответствующих требований по неоконченным судебным разбирательствам, по которым руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода как возможную, составил приблизительно 1 418 млн. руб. (на 31 декабря 2016 года – 1 511 млн. руб.).

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Охрана окружающей среды

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

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

Страновой риск Российской Федерации

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

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск управления капиталом

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

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

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Факторы финансовых рисков и система управления рисками

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

	2% влияние роста LIBOR	
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток	<u>4 012</u>	<u>3 480</u>

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

Валютный риск

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	На 31 декабря 2017 года			На 31 декабря 2016 года		
	Доллар США	Гонконг- ский доллар	Прочие	Доллар США	Гонконг- ский доллар	Прочие
Денежные средства и эквиваленты	35 078	5 772	2 825	63 827	61 482	3 447
Дебиторская задолженность	22 106	–	522	9 832	–	441
Прочие активы	8 117	–	17 983	8 505	–	6 126
Активы	65 301	5 772	21 330	82 164	61 482	10 014
Торговые и прочие кредиторы	16 706	–	5 449	15 826	–	4 610
Кредиты и займы	442 573	–	241	338 699	–	–
Прочие обязательства	2 070	–	1 352	910	–	1 460
Обязательства	461 349	–	7 042	355 435	–	6 070

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

	Доллары США 20% укрепление	
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Убыток	79 210	54 654

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

Кредитный риск

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Остаток задолженности	
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты		
Банк А	12 918	61 497
Банк Б	8 216	39 607
Банк В	7 201	31 620
Банк Г	5 874	23 135
Банк Д	4 615	13 723
Итого	38 824	169 582
Торговая дебиторская задолженность		
Компания А	3 777	658
Компания Б	2 350	574
Компания В	1 321	447
Компания Г	1 019	399
Компания Д	942	382
Итого	9 409	2 460

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года			За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		
	Количество покупателей	Оборот млн. руб.	%	Количество покупателей	Оборот млн. руб.	%
Крупнейший покупатель	1	76 980	14	1	65 225	12
Следующие 9 крупнейших покупателей	9	171 296	32	9	173 419	32
Итого	10	248 276	46	10	238 644	44
Следующие 10 крупнейших покупателей	10	87 153	16	10	77 358	14
Итого	20	335 429	62	20	316 002	58
Остальные покупатели		201 324	38		232 562	42
Итого		536 753	100		548 564	100

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

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	49 078	201 706
Займы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность	29 867	21 563
Безотзывные аккредитивы	14 298	6 140
Банковские депозиты	5 550	591

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

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

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

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

На 31 декабря 2017 года	Итого	В течение	От одного	От трех	В течение	В течение	В течение	В течение	В
		одного	го до	до две-	второго	третье-	чет-	пятого	послед-
		месяца	трех	надцати	года	го года	вертого	года	ующие
			месяцев	меся-					годы
				цев					
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма									
долга	321 902	91	23	44 132	374	56 809	60 435	86 940	73 098
Проценты	68 520	–	2 096	13 741	14 861	14 829	10 811	6 109	6 073
	390 422	91	2 119	57 873	15 235	71 638	71 246	93 049	79 171
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма									
долга	202 042	543	5	1 616	13 588	57 222	59 218	46 525	23 325
Проценты	14 116	270	470	2 959	3 780	3 012	1 913	1 159	552
	216 158	813	475	4 575	17 368	60 234	61 131	47 684	23 878
Итого	606 580	904	2 594	62 448	32 603	131 872	132 377	140 733	103 049
Кредиты и займы с фиксированной ставкой									
Основная сумма									
долга	303 038	11	24	285	44 905	40 528	81 798	59 223	76 264
Проценты	114 089	–	4 601	21 658	25 266	23 906	18 549	8 281	11 828
	417 127	11	4 625	21 943	70 171	64 434	100 347	67 504	88 092
Кредиты и займы с плавающей ставкой									
Основная сумма									
долга	175 977	569	8 136	26 267	26 896	33 682	13 437	36 897	30 093
Проценты	25 523	270	1 102	4 327	5 060	4 429	3 840	2 638	3 857
	201 500	839	9 238	30 594	31 956	38 111	17 277	39 535	33 950
Итого	618 627	850	13 863	52 537	102 127	102 545	117 624	107 039	122 042

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

31. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела в своем распоряжении доступные финансовые средства в сумме 204 696 млн. руб. (31 декабря 2016 года: 159 051 млн. руб.).

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Некоторые финансовые инструменты, такие как прочие финансовые активы и обязательства по финансовой аренде, были исключены из анализа справедливой стоимости либо по причине несущественности 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 несущественно отличается от их справедливой стоимости.

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

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

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

	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1
Корпоративные облигации с фиксированной ставкой	257 277	269 860	179 686	192 322
Итого	257 277	269 860	179 686	192 322
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Кредиты и займы, в том числе:				
Кредиты и займы с плавающей ставкой	200 519	198 075	174 123	165 811
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	61 987	60 788	120 678	128 680
Итого	262 506	258 863	294 801	294 491
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	23 145	25 344	31 714	31 714
Итого	23 145	25 344	31 714	31 714

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА в миллионах российских рублей

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

33. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %	
			На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Группа ГМК				
АО «Норильский комбинат»	Российская Федерация	Аренда оборудования	100	100
АО «Таймыргаз»	Российская Федерация	Добыча газа	100	100
АО «Норильскгазпром»	Российская Федерация	Добыча газа	100	100
АО «Таймырэнерго»	Российская Федерация	Аренда оборудования	100	100
АО «НТЭК»	Российская Федерация	Электроэнергетика	100	100
ООО «ЗСК»	Российская Федерация	Строительство	100	100
ООО «Норильскникельремонт»	Российская Федерация	Ремонт	100	100
ООО «Норильскгеология»	Российская Федерация	Геологоразведка	100	100
ООО «Норильский обеспечивающий комплекс»	Российская Федерация	Изготовление запчастей	100	100
Группа КГМК				
АО «Кольская ГМК»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100
ООО «Печенгастрой»	Российская Федерация	Ремонт	100	100
Norilsk Nickel Harjavalta				
Norilsk Nickel Harjavalta OY	Финляндия	Металлургия	100	100
Прочие металлургические				
ООО «ГРК «Быстринское»	Российская Федерация	Горная металлургия	50.01	89.33
Прочие неметаллургические				
Metal Trade Overseas A.G.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100	100
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Исследования	100	100
АО «ТТК»	Российская Федерация	Поставка топлива	100	100
АО «Енисейское речное пароходство»	Российская Федерация	Речное судоходство	100	100
ООО «Аэропорт «Норильск»	Российская Федерация	Аэропорт	100	100
АО «АК «НордСтар»	Российская Федерация	Авиaperезовки	100	100
Совместные операции по операционным сегментам				
Прочие металлургические				
Nkomati Nickel Mine	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	50	50

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

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

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

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