



Норникель

№ 9

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за годы, закончившиеся

31 декабря 2020, 2019 и 2018

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

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 2020, 2019 и 2018 гг., консолидированные результаты ее деятельности, совокупные доходы, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018, утверждена:

Президент
В.О. Потанин



Старший вице-президент
Финансовый директор
С.Г. Малышев





АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ ПАО «ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов, 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 2020, 2019 и 2018 годов, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) 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.

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.

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

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.



РАЗЛИВ ТОПЛИВА В НОРИЛЬСКЕ

См. примечание 26 к консолидированной финансовой отчетности.

КЛЮЧЕВОЙ ВОПРОС АУДИТА

В мае 2020 года на промышленной территории принадлежащей Группе ТЭЦ-3 в Норильске произошёл инцидент, в результате которого были загрязнены водные ресурсы в прилегающих водоемах и почва в районах разлива топлива, а также нанесен ущерб биологическим ресурсам. Требование по иску Росприроднадзора в отношении возмещения ущерба водным объектам и почве было частично удовлетворено судом 5 февраля 2021 года. На 31 декабря 2020 года Группа признала экологический резерв в отношении возмещения ущерба окружающей среде и прогнозных затрат на ликвидацию последствий инцидента и рекультивацию в сумме 2 076 млн. долл. США.

С учётом величины резерва и присущей неопределённости в отношении финального исхода разбирательства, обусловленной тем, что судебное решение ещё не вступило в законную силу, данный вопрос требовал применения существенного суждения, включая интерпретацию соответствующего законодательства. Поэтому мы считаем вопрос оценки и раскрытия экологического резерва ключевым вопросом аудита.

АУДИТОРСКИЕ ПРОЦЕДУРЫ В ОТНОШЕНИИ КЛЮЧЕВОГО ВОПРОСА АУДИТА

Мы провели следующие аудиторские процедуры:

- Мы ознакомились с корреспонденцией с Росприроднадзором и документами, представленными сторонами в ходе судебного разбирательства;
- Мы привлекли юридических специалистов и специалистов по вопросам окружающей среды КПМГ для изучения предмета разбирательства;
- Мы проанализировали решение суда, частично удовлетворяющее иск Росприроднадзора;
- Мы обратились к руководству Группы с запросом о дальнейших шагах в отношении вынесенного судебного решения;
- Мы получили оценку Группы и её юридических специалистов других предъявленных и потенциальных претензий и провели анализ их интерпретации соответствующих требований законодательства;
- Мы привлекли налоговых специалистов КПМГ для оценки налоговой позиции Группы в отношении признанного экологического резерва.

Мы также оценили надлежащий характер и полноту раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Финансовый обзор (MD&A), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней, который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и другие разделы Годового отчета за 2020 год, которые, предположительно, будут нам предоставлены после этой даты.

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

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

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



ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРОВ ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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



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

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

Величко Н.Н.

АО «КПМГ»
Москва, Россия
16 февраля 2021 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря		
		2020	2019	2018
ВЫРУЧКА				
Выручка от реализации металлов	7	14 977	12 851	10 962
Выручка от прочей реализации		568	712	708
Итого выручка		15 545	13 563	11 670
Себестоимость реализованных металлов	8	(4 500)	(4 499)	(4 505)
Себестоимость прочей реализации		(575)	(684)	(622)
Валовая прибыль		10 470	8 380	6 543
Административные расходы	9	(869)	(938)	(890)
Коммерческие расходы	10	(156)	(127)	(92)
Убыток от обесценения				
нефинансовых активов	15	(308)	24	(50)
Прочие операционные расходы, нетто	11, 26	(2 737)	(303)	(95)
Прибыль от операционной деятельности		6 400	7 036	5 416
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		(1 034)	694	(1 029)
Финансовые расходы, нетто	12	(879)	(306)	(580)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	21	19	2	–
Прибыль от инвестиционной деятельности	13	73	98	95
Прибыль до налогообложения		4 579	7 524	3 902
Расходы по налогу на прибыль	14	(945)	(1 558)	(843)
Прибыль за год		3 634	5 966	3 059
Причитающаяся:				
Акционерам материнской компании		3 385	5 782	3 085
Держателям неконтролирующих долей		249	184	(26)
		3 634	5 966	3 059
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ				
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию, к причитающаяся акционерам материнской компании (долларов США на акцию)	22	21,4	36,5	19,5

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	3 634	5 966	3 059
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Эффект пересчета зарубежных операций	(9)	(4)	(2)
Прочий совокупный расход, который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка, нетто	(9)	(4)	(2)
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Эффект пересчета в валюту представления	(690)	488	(905)
Прочий совокупный доход/(расход), который впоследствии не может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка, нетто	(690)	488	(905)
Прочий совокупный доход/(расход) за год с учетом эффекта налогообложения	(699)	484	(907)
ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ГОД С УЧЕТОМ ЭФФЕКТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	2 935	6 450	2 152
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании	2 763	6 226	2 232
Держателям неконтролирующих долей	172	224	(80)
	2 935	6 450	2 152



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США

	Примечания	На 31 декабря		
		2020	2019	2018
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	15	10 762	11 993	9 934
Нематериальные активы		222	215	163
Прочие финансовые активы	16	81	223	141
Отложенные налоговые активы	14	755	98	73
Прочие внеоборотные активы	18	327	370	386
		12 147	12 899	10 697
Оборотные активы				
Запасы	18	2 192	2 475	2 280
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	537	362	204
Авансы выданные и расходы будущих периодов		79	74	75
Прочие финансовые активы	16	58	51	147
Авансовые платежи по налогу на прибыль		7	68	92
Прочие налоги к возмещению	17	444	644	271
Денежные средства и их эквиваленты	20	5 191	2 784	1 388
Прочие оборотные активы		51	117	97
		8 559	6 575	4 554
ИТОГО АКТИВЫ		20 706	19 474	15 251
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	22	6	6	6
Эмиссионный доход		1 254	1 254	1 254
Резерв накопленных курсовых разниц		(5 521)	(4 899)	(5 343)
Нераспределенная прибыль	30	8 290	7 452	7 306
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании		4 029	3 813	3 223
Неконтролирующие доли	23	646	474	250
		4 675	4 287	3 473



9

	Примечания	На 31 декабря		
		2020	2019	2018
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	24	9 622	8 533	8 208
Обязательства по аренде	25	203	180	16
Резервы	26	644	674	365
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность		32	37	200
Производные финансовые инструменты	29	52	–	61
Отложенные налоговые обязательства	14	43	60	385
Прочие долгосрочные обязательства	35	23	281	185
		10 619	9 765	9 420
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	24	12	1 087	209
Обязательства по аренде	25	59	44	6
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	1 427	1 706	1 551
Дивиденды к уплате	30	47	1 553	6
Обязательства по вознаграждениям работникам	28	401	393	307
Резервы	26	2 258	100	77
Производные финансовые инструменты	29	93	–	5
Обязательства по налогу на прибыль		358	36	35
Прочие налоговые обязательства	17	329	503	162
Прочие краткосрочные обязательства	35	428	–	–
		5 412	5 422	2 358
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 031	15 187	11 778
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		20 706	19 474	15 251



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения	4 579	7 524	3 902
Корректировки:			
Износ и амортизация	943	911	765
Убыток от обесценения нефинансовых активов	308	(24)	50
Убыток от выбытия основных средств	19	19	1
Прибыль от выбытия дочерних компаний (Примечание 21)	(19)	(2)	–
Изменение резервов (Примечание 26)	2 464	220	61
Финансовые расходы и прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	806	208	485
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	1 034	(694)	1 029
Прочие	120	64	46
	10 254	8 226	6 339
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	(119)	48	297
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(161)	(122)	102
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(32)	14	(5)
Прочие налоги к возмещению	125	(331)	(15)
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	62	11
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(239)	(247)	676
Резервы	(186)	(35)	(28)
Прочие налоговые обязательства	(70)	304	(97)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	9 592	7 919	7 280
Налог на прибыль уплаченный	(1 304)	(1 910)	(787)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	8 288	6 009	6 493

За год, закончившийся 31 декабря

	2020	2019	2018
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение доли в ассоциированных предприятиях	(14)	–	–
Приобретение основных средств	(1 686)	(1 262)	(1 480)
Приобретение нематериальных активов	(74)	(62)	(73)
Приобретение прочих внеоборотных активов	–	–	(104)
Займы выданные	(3)	(3)	(7)
Поступления от погашения займов выданных	36	54	13
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	(4)	78	5
Поступления от реализации основных средств	2	10	3
Чистый приток/(отток) от выбытия дочерних компаний (Примечание 21)	28	(20)	–
Проценты и прочие инвестиционные доходы полученные	67	85	81
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1 648)	(1 120)	(1 562)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов	2 903	3 212	2 173
Погашение кредитов и займов	(2 552)	(2 163)	(2 547)
Погашение обязательства по аренде	(46)	(45)	(9)
Дивиденды, выплаченные материнской компанией (Примечание 30)	(4 165)	(4 166)	(3 369)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	–	(1)	(1)
Проценты уплаченные	(472)	(460)	(551)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(4 332)	(3 623)	(4 304)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	2 308	1 266	627
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 784	1 388	852
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов	99	130	(91)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	5 191	2 784	1 388



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

В МИЛЛИОНАХ ДОЛЛАРОВ США

Примечания

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв накопленных курсовых разниц
БАЛАНС НА 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА	6	1 254	(4 490)
Прибыль/(убыток) за год	–	–	–
Прочий совокупный расход	–	–	(853)
Общий совокупный доход/(расход) за год	–	–	(853)
Дивиденды 30	–	–	–
БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	6	1 254	(5 343)
Прибыль за год	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	444
Общий совокупный доход за год	–	–	444
Дивиденды 30	–	–	–
БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	6	1 254	(4 899)
Прибыль за год	–	–	–
Прочий совокупный расход	–	–	(622)
Общий совокупный доход за год	–	–	(622)
Дивиденды 30	–	–	–
БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	6	1 254	(5 521)

Капитал, причитающийся акционерам материнской компании

Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли	Итого
7 557	4 327	331	4 658
3 085	3 085	(26)	3 059
–	(853)	(54)	(907)
3 085	2 232	(80)	2 152
(3 336)	(3 336)	(1)	(3 337)
7 306	3 223	250	3 473
5 782	5 782	184	5 966
–	444	40	484
5 782	6 226	224	6 450
(5 636)	(5 636)	–	(5 636)
7 452	3 813	474	4 287
3 385	3 385	249	3 634
–	(622)	(77)	(699)
3 385	2 763	172	2 935
(2 547)	(2 547)	–	(2 547)
8 290	4 029	646	4 675

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 36.

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

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

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

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

Основы оценки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты».

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Учетная политика, которая была применена при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Учетная политика, которая была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019, в основном соответствует учетной политике, примененной при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением изменений, связанных с применением МСФО (IFRS) №16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года

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

- МСФО (IFRS) №3 «Объединения бизнесов» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №16 «Аренда» (дополнение);

- МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IAS) №8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение);
- МСФО (IAS) №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (дополнение);
- Измененные Концептуальные основы финансовой отчетности.

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

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

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

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

В момент перехода на стандарт МСФО (IFRS) №16 «Аренда» Группа дополнительно признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 204 млн. долл. США (см. ниже), которая до 1 января 2019 года в рамках положений ранее действующего МСФО (IAS) №17 «Аренда» не признавалась в качестве обязательств по аренде, так как являлась операционной арендой.

На 1 января
2019 года

БУДУЩИЕ МИНИМАЛЬНЫЕ АРЕНДНЫЕ ПЛАТЕЖИ ПО НЕРАСТОРГАЕМЫМ ДОГОВОРАМ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА		611
Минус:		
Договоры краткосрочной аренды		(13)
Будущие переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки		(103)
Будущие арендные платежи по арендованным объектам, не переданным арендатору на 1 января 2019 года		(158)
Эффект дисконтирования платежей		(133)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ, ДОПОЛНИТЕЛЬНО ПРИЗНАННЫЕ НА 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА		204
Плюс:		
Обязательства по договорам финансовой аренды, признанные на 31 декабря 2018 года		22
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года		226

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

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

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

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

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) N°23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- МСФО (IFRS) N°9 «Финансовые инструменты» (дополнение);
- МСФО (IAS) N°28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (дополнение);
- МСФО (IAS) N°19 «Вознаграждение работникам» (дополнение);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015–2017 гг.

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

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

- МСФО (IFRS) N°1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IFRS) N°2 «Выплаты на основе акций» (дополнение);
- МСФО (IFRS) N°4 «Договоры страхования» (дополнение);
- МСФО (IAS) N°28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (дополнение);
- МСФО (IAS) N°40 «Инвестиционная недвижимость» (дополнение);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) N°22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

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

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IAS) N°16 «Основные средства» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IAS) N°37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IAS) N°41 «Сельское хозяйство» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) N°1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) N°3 «Объединения бизнеса» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) N°9 «Финансовые инструменты» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) N°16 «Аренда» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IAS) N°1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2023
МСФО (IFRS) N°17 «Договоры страхования»	1 января 2023

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Не ожидается, что эти стандарты и интерпретации окажут существенное влияние на будущие отчетные периоды и будущие операции Группы.

Реклассификация

Обязательства по договорам финансовой аренды, которые ранее признавались в соответствии с МСФО (IAS) N°17 «Аренда», отражаются в составе обязательств по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года (ранее отражались в составе кредитов и займов).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Руководство Группы пересмотрело классификацию затрат себестоимости реализованных металлов и коммерческих расходов (см. Примечания 8 и 10). Показатели за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были пересчитаны в соответствии с формой представления расходов в текущем отчетном периоде.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

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

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

Совместное предпринимательство

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

Объединение предприятий

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

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

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

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

Компоненты консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале пересчитываются в валюту представления с применением действующих обменных курсов:

Компонент консолидированного отчета	Действующий обменный курс
Активы и обязательства	Курс на дату окончания отчетного периода
Доходы, расходы и денежные потоки	Курс на дату совершения соответствующей сделки или средние обменные курсы за отчетный период, приближенные к обменным курсам на даты операций
Капитал	Исторический курс

Все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета компонентов консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о финансовом положении, отражаются как отдельный компонент специального резерва в составе прочих совокупных доходов/расходов.

Признание выручки

Выручка от реализации металлов

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

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

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

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

Выручка от прочей реализации

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

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

ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ И ДИВИДЕНДАМ ПОЛУЧЕННЫМ

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

Аренда

Учетная политика после 1 января 2019 года

Группа оценивает в момент заключения договора, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком не более 12 месяцев). По краткосрочной аренде Группа признает арендные платежи в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды. Арендный платеж по договорам аренды земельных участков признается переменным арендным платежом, если рассчитывается от кадастровой стоимости, изменения которой не зависят от изменения рыночных арендных ставок. Группа признает переменные арендные платежи в качестве расходов в периоде, в котором наступает событие, приводящее к осуществлению таких платежей.

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

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

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

Обязательство по аренде (см. Примечание 25) при первоначальном признании оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, и впоследствии переоценивается при отражении изменений в пересмотренных арендных платежах. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды (если такая ставка может быть определена), или ставок привлечения Группой дополнительных заемных средств, определяемых на дату начала аренды с учетом срока аренды и валюты арендных платежей.

Учетная политика до 1 января 2019 года

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

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

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

Финансовые расходы

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

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

Государственные субсидии

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

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к деятельности текущего периода, признается в качестве расходов за этот период. Расходы будущих периодов, понесенные в рамках жилищных программ для сотрудников «Наш дом/Мой дом» и «Твой дом», признаются в составе прочих внеоборотных активов и списываются в расходы в течение определенного срока участия работника в программе (от пяти до десяти лет). Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам отражаются по дисконтированной стоимости.

Планы с установленными отчислениями

Группа производит отчисления по следующим планам с установленными отчислениями:

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

Обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Отчисления отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере предоставления работниками соответствующих услуг.

Расходы по налогу на прибыль

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

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

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

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

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

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

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

Затраты на строительство рудников включают процентные расходы, капитализированные в период строительства рудника.

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

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

Балансовая стоимость основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, амортизируется в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы объекта основных средств, либо срока службы рудника, рассчитанного на основе данных о количестве балансовых запасов полезных ископаемых. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. В среднем сроки амортизации составляют от 1 до 49 лет.

Основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

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

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

Амортизационные отчисления рассчитываются в течение следующих сроков полезной службы активов:

- металлургические производства, здания и инфраструктура 2–50 лет
- машины, оборудование и транспорт 2–30 лет
- прочие основные средства 1–20 лет

Незавершенное капитальное строительство

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

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

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

Расходы на геологоразведочные работы

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

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

Нематериальные активы, за исключением гудвила

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

Амортизация патентов, лицензий и программного обеспечения начисляется равномерно в течение периода от 1 до 12 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 риски, относящиеся к активу или единице, генерирующей денежные потоки. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Товарно-материальные запасы

Готовая металлопродукция

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

ценах. При этом учитываются колебания цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанные с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают условия, существовавшие по состоянию на конец отчетного периода.

Незавершенное производство

Стоимость незавершенного производства металлов, находящихся на стадии переработки, включает в себя все затраты, понесенные в процессе производства каждого продукта, включая прямые затраты на материалы и заработную плату, распределенные общепроизводственные расходы, амортизацию и другие расходы, с учетом степени его готовности, за вычетом резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации, изменения которого отражаются в составе себестоимости реализованных металлов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

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

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

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

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

Обесценение финансовых активов

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

В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента	Торговая и прочая дебиторская задолженность Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, по которым кредитный риск существенно увеличился с момента первоначального признания
В сумме ожидаемого кредитного убытка, который может возникнуть в случае возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты	Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности при первоначальном признании Финансовые активы, кроме торговой и прочей дебиторской задолженности, если существенного увеличения кредитного риска после первоначального признания не наблюдается

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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 и экологические резервы

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

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

из эксплуатации амортизируются в течение срока службы соответствующего актива (т.е. рудника). Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

Сумма обязательств по выводу основных средств из эксплуатации периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется.

Экологические резервы включают в себя расходы по устранению загрязнений, расходы на возмещение ущерба окружающей среде, восстановление окружающей среды после экологических инцидентов и ликвидации последствий экологических инцидентов, штрафные санкции со стороны регулирующих органов за экологические инциденты.

Начисление экологических резервов происходит в момент возникновения юридических или конклюдентных обязательств.

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение нефинансовых активов;
- обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические резервы;
- налог на прибыль.

Сроки полезного использования основных средств

Факторы, которые могут повлиять на определение срока службы рудника, который используется при определении срока полезного использования основных средств, используемых для добычи и первичного обогащения, включают:

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические резервы

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды и экологии. Группа проводит оценку обязательств по охране окружающей среды и экологических резервов, основываясь на понимании руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений и внутренних инженерных оценок. Резервы на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель признаются исходя из дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующих обязательств.

Экологические резервы признаются исходя из наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения экологических обязательств на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенности, связанные с такими обязательствами, включая возможные компенсации по искам гражданско-правового характера и затраты по соответствующим экологическим и этнологическим программам. Если есть возможность установить точный срок будущего погашения экологических обязательств, то для оценки используется дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, направляемых на погашения обязательств, в противном случае руководство использует наилучшую оценку будущих денежных оттоков, которые относятся к экологическим обязательствам.

Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы резервов. Кроме того, на величину данных резервов могут оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды и экологии, оценки сроков службы рудников и ставок дисконтирования, решения суда и государственных органов.

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

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

6. 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 включает в себя основное производство в части добычи, переработки и металлургии, а также транспортные услуги, энергетику, ремонт и техническое обслуживание на территории полуострова Таймыр. Группа ГМК реализует металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, произведенные из полуфабрикатов, приобретенных у Южного кластера, начиная с мая 2019 года. Выручка от реализации металлов другим сегментам за 2019 год включает главным образом продажи полуфабрикатов сегменту Группа КГМК для дальнейшей переработки (ранее осуществляемой в рамках договоров толлинга между сегментами). Прочая реализация Группы ГМК внешним контрагентам представлена преимущественно выручкой от реализации электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых на территории полуострова Таймыр;
- Сегмент Южный кластер включает в себя отдельную часть производства по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории полуострова Таймыр, анализируемую в составе сегмента Группа ГМК в 2018 году. Показатели соответствующих сегментов не были пересчитаны за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года и по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку у Группы отсутствует информация о деятельности выделенного сегмента за прошлые периоды. Выручка от реализации металлов Южного кластера другим сегментам начиная с мая 2019 года включает в себя реализацию полуфабрикатов Группе ГМК для дальнейшей переработки, (ранее осуществлялось в рамках договоров толлинга между сегментами). Прочая реализация Южного кластера представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для сегмента Группа ГМК, оказываемых в рамках договоров толлинга;
- Сегмент Группа КГМК включает в себя горно-обогатительное производство, металлургию, энергетику, деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Кольского полуострова. Группа КГМК реализовывала металлы внешним контрагентам, в том числе металлы, производимые в 2019 году из полуфабрикатов Группы ГМК. Выручка от реализации металлов другим сегментам включает продажи полуфабрикатов сегментам Группы ГМК и NN Harjavalta для дальнейшей переработки. Прочая реализация Группы КГМК представлена выручкой от реализации услуг по переработке металлосодержащего сырья для других сегментов Группы, оказываемых в рамках договоров толлинга, а также услуг по поставке электроэнергии, энергоносителей и коммунальных услуг, оказываемых внешним контрагентам на территории Кольского полуострова;
- Сегмент NN Harjavalta включает в себя деятельность по переработке металлопродукции на территории Финляндии. Сегмент NN Harjavalta реализует преимущественно металлы собственного производства из металлосодержащего сырья, приобретаемого у Группы ГМК и Группы КГМК;
- Сегмент ГРК Быстринское включает в себя деятельность по добыче и обогащению металлосодержащей руды на территории Забайкальского края Российской Федерации;
- Сегмент Прочие добывающие включает в себя преимущественно 50% долю в совместных операциях по добыче и обогащению металлосодержащей руды Nkomati Nickel Mine («Nkomati»), а также прочую горнодобывающую деятельность и деятельность по разведке полезных ископаемых на территории Российской Федерации и за рубежом. Выручка от реализации сегмента Прочие добывающие представлена преимущественно 50% долей Группы в продаже металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati.
- Сегмент Прочие неметаллургические включает в себя деятельность по перепродаже рафинированных металлов и прочих продуктов, транспортные и логистические услуги, энергетику, коммунальные услуги, исследовательскую деятельность и прочие виды деятельности на территории Российской Федерации и за рубежом. Деятельность сегмента Прочие неметаллургические также включает в себя перепродажу 50% металлосодержащих полуфабрикатов, произведенных Nkomati. Прочая реализация сегмента Прочие неметаллургические представлена преимущественно выручкой от реализации услуг по перевозке пассажиров воздушным транспортом, грузоперевозок и продажи топлива.

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

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

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

Расчет по сегментам сделан на той же основе, что и по остальным показателям консолидированной финансовой отчетности.



Выручка, показатели прибыльности или убыточности сегментов (ЕВITDA) и прочая сегментная информация по продолжающейся деятельности в разрезе отчетных сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., представлены в таблице ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta
Выручка от реализации внешним контрагентам				
Выручка от реализации металлов	5 427	–	6 897	949
Выручка от прочей реализации	156	–	27	5
Выручка от реализации другим сегментам				
Выручка от реализации металлов	6 907	532	2 001	354
Выручка от прочей реализации	210	162	1	–
ИТОГО ВЫРУЧКА	12 700	694	8 926	1 308
Сегментная ЕВITDA	6 171	407	1 757	70
Нераспределенные				
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ЕВITDA				
Износ и амортизация				
Убыток от обесценения нефинансовых активов				
Финансовые расходы, нетто				
Отрицательные курсовые разницы, нетто				
Прибыль от инвестиционной деятельности и выбытия дочерних компаний				
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ				
ПРОЧАЯ СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	1 275	114	155	17
Износ и амортизация	596	28	152	32
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто				
	43	–	264	–
Экологические резервы	2 242	–	–	–



ГРК Быстринское	Прочие добывающие	Прочие неметаллургические	Исключено	Итого
897	129	678	–	14 977
3	8	369	–	568
98	–	–	(9 892)	–
6	–	340	(719)	–
1 004	137	1 387	(10 611)	15 545
717	(14)	31	(556)	8 583
				(932)
				7 651
				(943)
				(308)
				(879)
				(1 034)
				92
				4 579
98	2	99	–	1 760
110	1	24	–	943
1	–	–	–	308
–	–	–	–	2 242



За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Группа ГМК

Южный
кластер

Группа КГМК

NN
Harjavalta**Выручка от реализации внешним контрагентам**

Выручка от реализации металлов	8 208	349	2 271	1 145
Выручка от прочей реализации	171	–	36	6

Выручка от реализации другим сегментам

Выручка от реализации металлов	5 177	336	608	21
Выручка от прочей реализации	280	179	200	–

ИТОГО ВЫРУЧКА**13 836 864 3 115 1 172**

Сегментная EBITDA

9 522 475 58 74

Нераспределенные

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ EBITDA

Износ и амортизация

Восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов

Финансовые расходы, нетто

Положительные курсовые разницы, нетто

Прибыль от инвестиционной деятельности

ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**Прочая сегментная информация**

Приобретение основных средств	839	76	221	18
Износ и амортизация	669	25	104	26
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	(43)	–	(1)	–

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Группа ГМК

Группа КГМК

NN Harjavalta

Выручка от реализации внешним контрагентам

Выручка от реализации металлов	8 787	361	1 020
Выручка от прочей реализации	160	33	6

Выручка от реализации другим сегментам

Выручка от реализации металлов	720	154	–
Выручка от прочей реализации	75	363	–

ИТОГО ВЫРУЧКА**9 742 911 1 026**

Сегментная EBITDA

6 602 190 71

Нераспределенные

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ EBITDA

Износ и амортизация

Убыток от обесценения нефинансовых активов

Финансовые расходы, нетто

Отрицательные курсовые разницы, нетто

Прибыль от инвестиционной деятельности

ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**Прочая сегментная информация**

Приобретение основных средств и нематериальных активов	1 016	292	18
Износ и амортизация	612	82	24
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	8	3	–



ГРК Быстринское	Прочие добывающие	Прочие неметаллургические	Исключено	Итого
182	133	563	–	12 851
4	–	495	–	712
12	–	4	(6 158)	–
3	–	350	(1 012)	–
201	133	1 412	(7 170)	13 563
349	(31)	31	(1 770)	8 708
				(785)
				7 923
				(911)
				24
				(306)
				694
				100
				7 524
103	5	62	–	1 324
54	1	32	–	911
–	13	7	–	(24)
ГРК Быстринское	Прочие добывающие	Прочие неметаллургические	Исключено	Итого
–	107	687	–	10 962
6	1	502	–	708
–	–	–	(874)	–
2	–	325	(765)	–
8	108	1 514	(1 639)	11 670
96	(6)	50	(13)	6 990
				(759)
				6 231
				(765)
				(50)
				(580)
				(1 029)
				95
				3 902
168	21	38	–	1 553
13	6	28	–	765
–	39	–	–	50

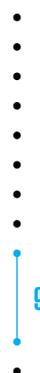


Информация о выручке от реализации металлов внешним контрагентам в разрезе металлов и отчетных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., представлена в таблице ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК
Никель	6	–	2 181
Медь	2 293	–	389
Палладий	2 283	–	3 399
Платина	266	–	338
Родий	259	–	423
Золото	260	–	85
Прочие металлы	60	–	82
	5 427	–	6 897

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК
Никель	1 079	30	1 269
Медь	2 417	35	246
Палладий	3 634	209	588
Платина	484	39	78
Родий	281	–	10
Золото	240	–	26
Прочие металлы	73	36	54
	8 208	349	2 271

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Группа ГМК	Группа КГМК
Никель	1 827	275
Медь	2 824	51
Палладий	2 990	1
Платина	574	3
Родий	118	19
Золото	206	–
Прочие металлы	248	12
	8 787	361



NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добывающие	Прочие неметаллургические	Итого
839	–	59	59	3 144
12	364	10	10	3 078
44	–	43	596	6 365
4	–	7	7	622
–	–	–	–	682
–	331	–	–	676
50	202	10	6	410
949	897	129	678	14 977

NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добывающие	Прочие неметаллургические	Итого
880	–	65	65	3 388
83	76	10	10	2 877
106	–	31	475	5 043
12	–	8	7	628
–	–	–	–	291
–	62	–	–	328
64	44	19	6	296
1 145	182	133	563	12 851

NN Harjavalta	Прочие добывающие	Прочие неметаллургические	Итого
805	53	53	3 013
86	8	8	2 977
55	18	610	3 674
7	6	6	596
–	–	–	137
–	–	–	206
67	22	10	359
1 020	107	687	10 962



Активы и обязательства в разрезе отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. представлены в таблице ниже:

На 31 декабря 2020 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta
Межсегментные активы	2 848	162	720	165
Активы по сегментам	10 150	412	3 440	480
ВСЕГО АКТИВЫ ПО СЕГМЕНТАМ	12 998	574	4 160	645
Нераспределенные				
ИТОГО АКТИВЫ				
Межсегментные обязательства	350	24	2 645	266
Обязательства по сегментам	3 794	129	322	84
Всего обязательства по сегментам	4 144	153	2 967	350
Нераспределенные				
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

На 31 декабря 2019 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta
Межсегментные активы	3 286	163	315	100
Активы по сегментам	10 416	375	4 177	486
ВСЕГО АКТИВЫ ПО СЕГМЕНТАМ	13 702	538	4 492	586
Нераспределенные				
ИТОГО АКТИВЫ				
Межсегментные обязательства	305	39	3 227	138
Обязательства по сегментам	1 732	108	348	102
Всего обязательства по сегментам	2 037	147	3 575	240
Нераспределенные				
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

На 31 декабря 2018 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское
Межсегментные активы	292	114	140	24
Активы по сегментам	9 903	996	451	1 492
ВСЕГО АКТИВЫ ПО СЕГМЕНТАМ	10 195	1 110	591	1 516
Нераспределенные				
ИТОГО АКТИВЫ				
Межсегментные обязательства	139	63	122	39
Обязательства по сегментам	1 756	134	100	68
Всего обязательства по сегментам	1 895	197	222	107
Нераспределенные				
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Итого	Никель	Медь
Европа	6 755	1 277	1 826
Азия	5 266	1 366	1 027
Северная и Южная Америка	2 400	260	23
Российская Федерация и СНГ	556	241	202
	14 977	3 144	3 078
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА			
Европа	6 680	1 399	2 354
Азия	3 243	1 329	226
Северная и Южная Америка	2 289	427	77
Российская Федерация и СНГ	639	233	220
	12 851	3 388	2 877
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА			
Европа	5 868	1 323	2 356
Азия	2 929	1 090	386
Северная и Южная Америка	1 619	348	26
Российская Федерация и СНГ	546	252	209
	10 962	3 013	2 977

Выручка от реализации металлов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включает чистый убыток от переоценки по справедливой стоимости форвардных контрактов, исполнение которых ожидается в виде физической поставки товара или на нетто-основе, в сумме (104) млн. долл. США (за год закончившийся 31 декабря 2019 года: чистый убыток от переоценки (47) млн. долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: чистая прибыль от переоценки 12 млн. долл. США).

Палладий	Платина	Родий	Золото	Прочие металлы
2 353	543	275	341	140
2 292	27	51	308	195
1 715	46	339	–	17
5	6	17	27	58
6 365	622	682	676	410
1 892	574	85	261	115
1 476	32	14	47	119
1 595	14	137	1	38
80	8	55	19	24
5 043	628	291	328	296
1 216	514	41	199	219
1 313	41	17	6	76
1 111	34	76	1	23
34	7	3	–	41
3 674	596	137	206	359

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, выручка от реализации металлов включает в себя чистую прибыль в сумме 38 млн. долл. США от корректировок цен по договорам, по которым цены на металлы устанавливаются предварительно, данная сумма относится преимущественно к реализации палладия и прочих металлов в Европе, Азии, Северной и Южной Америке (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: чистый убыток (1) млн. долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: чистый убыток (5) млн. долл. США).

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
ДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ			
Расходы на персонал	1 307	1 295	1 283
Материалы и запчасти	731	712	727
Расходы на приобретение рафинированных металлов для перепродажи	482	438	430
Расходы на приобретение сырья и полупродуктов	298	402	436
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	276	239	200
Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи	248	221	212
Электричество и теплоснабжение	151	155	143
Топливо	109	101	87
Транспортные расходы	90	78	70
Прочие	194	167	155
Итого денежные операционные расходы	3 886	3 808	3 743
Износ и амортизация	845	735	653
(Увеличение)/уменьшение запасов металлопродукции	(231)	(44)	109
ИТОГО	4 500	4 499	4 505

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расходы на персонал	529	601	569
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	134	117	96
Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	69	77	103
Износ и амортизация	67	69	38
Транспортные расходы	18	15	9
Аренда	2	5	23
Прочие	50	54	52
ИТОГО	869	938	890

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Транспортные расходы	71	53	39
Расходы на маркетинг	44	45	31
Расходы на персонал	18	15	14
Прочие	23	14	8
ИТОГО	156	127	92

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Экологические резервы (Примечание 26)	2 242	1	–
Расходы социального характера	500	224	207
Изменение прочих резервов	24	39	21
Изменение резерва под закрытие производственных мощностей (Примечание 26)	(10)	190	
Доход, полученный в процессе пусконаладочных работ, нетто	–	(192)	(106)
Прочие, нетто	(19)	41	(27)
ИТОГО	2 737	303	95

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расходы по процентам, за вычетом капитализированных процентов	364	340	382
Изменения справедливой стоимости прочих долгосрочных и прочих краткосрочных обязательств	262	64	46
(Доход)/расход, связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа	182	(199)	51
Амортизация дисконта по резервам и кредиторской задолженности	61	84	100
Расходы по процентам, начисляемым на обязательства по договорам аренды	12	12	2
Прочие, нетто	(2)	5	(1)
ИТОГО	879	306	580

13. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Процентный доход по банковским депозитам	43	64	59
Прочие, нетто	30	34	36
ИТОГО	73	98	95

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расход по текущему налогу на прибыль	1 685	1 924	812
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(740)	(366)	31
ИТОГО РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	945	1 558	843

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		
	2020	2019	2018
Прибыль до налогообложения	4 579	7 524	3 902
Налог на прибыль по ставке 20%	916	1 505	780
Резерв по отложенному налоговому активу	14	25	29
Невычитаемые расходы по обесценению нефинансовых активов	–	–	4
Невычитаемые социальные расходы	93	64	54
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий	(38)	(62)	(39)
Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц	(40)	26	15
ИТОГО РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	945	1 558	843

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

БАЛАНСЫ ОТЛОЖЕННЫХ НАЛОГОВ

	На 31 декабря 2019 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту представления	На 31 декабря 2020 года
Основные средства и активы в форме права пользования	492	(9)	(94)	389
Запасы	(279)	(258)	89	(448)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(10)	16	–	6
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(113)	7	12	(94)
Экологические резервы	–	(439)	23	(416)
Прочие резервы	–	(50)	(1)	(51)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде	(153)	1	35	(117)
Прочие активы	22	(5)	4	21
Прочие обязательства	36	(6)	(9)	21
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(33)	3	7	(23)
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ (АКТИВЫ), НЕТТО	(38)	(740)	66	(712)

	На 31 декабря 2018 года, до применения МСФО 16	Эффект от применения МСФО 16	На 1 января 2019 года, с учетом применения МСФО 16	Признано в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту представле- ния	На 31 декабря 2019 года
Основные средства и активы в форме права пользования	386	41	427	15	50	492
Запасы	107	–	107	(377)	(9)	(279)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(7)	–	(7)	(3)	–	(10)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(53)	–	(53)	(51)	(9)	(113)
Кредиты и займы, торговая и про- чая кредиторская задолженность и обязательства по аренде	(82)	(41)	(123)	(15)	(15)	(153)
Прочие активы	24	–	24	(3)	1	22
Прочие обязательства	(2)	–	(2)	38	–	36
Налоговые убытки, перенесенные на будущие пери- оды	(61)	–	(61)	30	(2)	(33)
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА/ (АКТИВЫ), НЕТТО	312	–	312	(366)	16	(38)

	На 31 декабря 2017 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Эффект пересчета в валюту представления	На 31 декабря 2018 года
Основные средства	368	86	(68)	386
Запасы	124	–	(17)	107
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(3)	(5)	1	(7)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(69)	5	11	(53)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность	(69)	(28)	15	(82)
Прочие активы	46	(18)	(4)	24
Прочие обязательства	8	(10)	–	(2)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(75)	1	13	(61)
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕТТО	330	31	(49)	312

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		
	2020	2019	2018
Отложенные налоговые обязательства	43	60	385
Отложенные налоговые активы	(755)	(98)	(73)
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ (АКТИВЫ)/ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕТТО	(712)	(38)	312

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Временные разницы, принимаемые к вычету	218	164	100
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	182	240	191
ИТОГО	400	404	291

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 2020 года отложенный налоговый актив в сумме 136 млн. долл. США, связанный с налоговым убытком прошлых лет, относился к выбытию акций ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка (31 декабря 2019 года: 162 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 145 млн. долл. США) не был признан в связи с тем, что он возник до вступления Компании в консолидированную группу налогоплательщиков. Вышеупомянутый отложенный налоговый актив может быть признан после выхода Компании из консолидированной группы налогоплательщиков бессрочно.

По состоянию на 31 декабря 2020 года непризнаваемые отложенные налоговые активы в сумме 46 млн. долл. США, связанные с прочими налоговыми убытками, перенесенными на будущие периоды, могут быть зачтены без ограничения по срокам с учетом особенностей, установленных статьей 283 «Перенос убытков на будущее» Налогового кодекса Российской Федерации (31 декабря 2019 года: 78 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 46 млн. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 2 031 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 628 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 1 558 млн. долл. США), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и активы в форме права пользования,
не относящиеся к добыче и первичному обогащению

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ						
Остаток на 1 января 2018 года	8 994	3 134	3 507	289	1 484	17 408
Строительство и приобретение	925	–	–	–	798	1 723
Ввод в эксплуатацию	–	304	348	9	(661)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(6)	(1)	–	–	–	(7)
Выбытия	(67)	(4)	(43)	(4)	(12)	(130)
Прочее	(12)	(13)	20	5	–	–
Эффект пересчета в валюту представления	(1 589)	(542)	(586)	(50)	(251)	(3 018)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ДО ПРИМЕНЕНИЯ МСФО 16						
	8 245	2 878	3 246	249	1 358	15 976
Эффект от применения МСФО 16	–	137	62	5	–	204
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА, С УЧЕТОМ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО 16						
	8 245	3 015	3 308	254	1 358	16 180
Строительство и приобретение	614	–	–	–	855	1 469
Ввод в эксплуатацию	–	177	513	11	(701)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	79	4	–	–	–	83
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств по аренде	–	9	15	5	–	29
Выбытия	(52)	(43)	(69)	(6)	(32)	(202)

**Основные средства и активы в форме права пользования,
не относящиеся к добыче и первичному обогащению**

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Прочее	91	38	(43)	–	(86)	–
Эффект пересчета в валюту представления	999	360	382	31	166	1 938
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	9 976	3 560	4 106	295	1 560	19 497
Строительство и приобретение	943	–	–	–	942	1 885
Ввод в эксплуатацию	–	192	361	21	(574)	–
Изменение обяза- тельств по выводу основных средств из эксплуатации	42	2	–	–	–	44
Приобретение акти- вов в форме прав пользования и пере- оценка обязательств по аренде	–	(9)	69	5	–	65
Выбытие в связи с продажей дочер- них предприятий (При- мечание 21)	(68)	–	–	–	–	(68)
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	–	25	1	–	–	26
Выбытия	(32)	(25)	(29)	(2)	(12)	(100)
Прочее	(31)	10	20	(1)	(9)	(11)
Эффект пересчета в валюту представ- ления	(1 557)	(567)	(645)	(46)	(244)	(3 059)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	9 273	3 188	3 883	272	1 663	18 279

Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	Итого
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ						
Остаток на 1 января 2018 года	(2 600)	(1 637)	(1 876)	(96)	(239)	(6 448)
Амортизационные отчисления	(350)	(108)	(291)	(24)	–	(773)
Выбытия	62	3	38	3	2	108
Убыток от обесценения, нетто	(33)	(31)	(19)	(2)	35	(50)
Прочее	9	6	(12)	(3)	–	–
Эффект пересчета в валюту представления	460	274	329	19	39	1 121
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	(2 452)	(1 493)	(1 831)	(103)	(163)	(6 042)
Амортизационные отчисления	(437)	(145)	(314)	(27)	–	(923)
Выбытия	41	36	54	4	15	150
Убыток от обесценения, нетто	(32)	42	–	(1)	15	24
Прочее	7	(18)	19	1	(9)	–
Эффект пересчета в валюту представления	(286)	(182)	(214)	(13)	(18)	(713)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	(3 159)	(1 760)	(2 286)	(139)	(160)	(7 504)
Амортизационные отчисления	(466)	(175)	(338)	(24)	–	(1 003)
Выбытия	27	18	25	1	9	80
Убыток от обесценения, нетто	(247)	(41)	(18)	–	(2)	(308)
Выбытие в связи с продажей дочерних предприятий (Примечание 21)	50	–	–	–	–	50
Прочее	28	(9)	(10)	–	–	9
Эффект пересчета в валюту представления	463	289	359	23	25	1 159
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	(3 304)	(1 678)	(2 268)	(139)	(128)	(7 517)

Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению

	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Остаточная стоимость						
НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	5 793	1 385	1 415	146	1 195	9 934
НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	6 817	1 800	1 820	156	1 400	11 993
НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	5 969	1 510	1 615	133	1 535	10 762

На 31 декабря 2020 года незавершенное капитальное строительство включало 14 млн. долл. США безотзывных аккредитивов, открытых для оплаты приобретения основных средств (31 декабря 2019 года: 52 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 197 млн. долл. США), представляющих обеспечительные депозиты, размещенные в банке.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств включает 1 млн. долл. США в отношении безотзывных аккредитивов (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 221 млн. долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 192 млн. долл. США).

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 118 млн. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 174 млн. долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 172 млн. долл. США). Годовая ставка капитализации, использованная для определения суммы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 4,10% (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 5,12% и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 5,15%).

На 31 декабря 2020 года основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения, включали 2 593 млн. долл. США затрат незавершенного строительства (31 декабря 2019 года: 2 750 млн. долл. США и на 31 декабря 2018 года: 2 868 млн. долл. США).

На 31 декабря 2020 года основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включали 39 млн. долл. США инвестиционной недвижимости (31 декабря 2019 года: 48 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 44 млн. долл. США).

Обесценение

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

В результате проведенного теста на обесценение в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 года был признан убыток от обесценения в сумме 41 млн. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: доход от восстановления убытка от обесценения 70 млн. долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: убыток от обесценения 8 млн. долл. США). Накопленный убыток от обесценения за вычетом соответствующих амортизационных отчислений, которые могли бы быть начислены при отсутствии указанного обесценения, по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 152 млн. долл. США (на 31 декабря 2019 года: 153 млн. долл. США и на 31 декабря 2018 года: 243 млн. долл. США).

В течение 2018 и 2019 гг. Группа обнаружила признаки дополнительного обесценения активов Nkomati и провела тест на обесценение на основании модели дисконтированных денежных потоков. В результате балансовая стоимость доли Группы в основных средствах Nkomati была полностью обесценена по состоянию на 31 декабря 2019 года (стоимость доли Группы в основных средствах Nkomati по состоянию на 31 декабря 2018 года: 12 млн. долл. США). Убыток от обесценения в сумме 12 млн. долл. США был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 39 млн. долл. США).

В 2020 году принят федеральный закон, увеличивающий ставку по налогу на добычу полезных ископаемых в 3,5 раза в отношении руд, добываемых Группой. Группа оценила указанное изменение в налоговом законодательстве как признак, свидетельствующий об обесценении активов единицы, генерирующей денежные потоки: горно-обогатительное производство КГМК, определенной в составе АО «Кольская ГМК».

Возмещаемая стоимость данной единицы, генерирующей денежные потоки, была определена на основе расчетов стоимости в использовании. В результате проведенного теста на обесценение балансовая стоимость основных средств, относящихся к горно-обогатительному производству КГМК была полностью обесценена на 31 декабря 2020 года. Убыток от обесценения в сумме 264 млн. долл. США был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 года. Прогнозы были выполнены до 2031 года. Оценка была выполнена, основываясь на прогнозируемых дисконтированных денежных потоках, которые планируется получить от деятельности производственной единицы.
- для прогнозирования цен на медно-никелевый концентрат руководство Группы использовало скорректированные значения прогнозных цен на биржевые товары. Корректировка цен сделана в соответствии с условиями действующих договоров.
- 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 соответствуют данным из внешних источников информации. Инфляция использовалась в диапазоне 3,6–4,5%. Обменные курсы долл. США/руб. использовались в диапазоне 72,02–84,76.
- доналоговая номинальная ставка дисконтирования 13,7% была посчитана, как средневзвешенная стоимость капитала, и отражает оценку руководством рисков, присущих данной единице, генерирующей денежные потоки.

В 2021 году Группа планирует проработку оптимизационных мероприятий, направленных на улучшение будущих денежных потоков горно-обогатительного производства КГМК и частичное нивелирование эффекта роста НДСП.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, убытки от обесценения в размере 3 млн. долл. США были признаны в отношении отдельных активов (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 34 млн. долл. США, и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 3 млн. долл. США).

Активы в форме права пользования

	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие активы в форме права пользования	Итого
Остаток на 1 января 2019 года, с учетом применения МСФО 16	137	62	5	204
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств по аренде	9	15	5	29
Амортизация	(23)	(18)	(3)	(44)
Эффект пересчета в валюту представления	16	7	–	23
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	139	66	7	212
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств по аренде	(9)	69	5	65
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	25	–	–	25
Амортизация	(20)	(12)	(3)	(35)
Эффект пересчета в валюту представления	(20)	(12)	(1)	(33)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	115	111	8	234

16 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
ДОЛГОСРОЧНЫЕ			
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	56	113	130
Инвестиции в ассоциированные предприятия	14	–	–
Банковские депозиты	11	8	8
Производные финансовые инструменты (Примечание 29)	–	102	3
Итого долгосрочные	81	223	141
КРАТКОСРОЧНЫЕ			
Займы выданные	57	47	57
Банковские депозиты	–	–	83
Производные финансовые инструменты	1	4	7
Итого краткосрочные	58	51	147

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ			
Налог на добавленную стоимость к возмещению	434	638	244
Авансовые платежи по прочим налогам	17	13	28
	451	651	272
За вычетом: резерв под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(7)	(7)	(1)
ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ	444	644	271
НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Налог на добавленную стоимость	199	397	74
Страховые взносы во внебюджетные фонды	48	46	37
Налог на добычу полезных ископаемых	15	16	15
Налог на имущество	12	15	23
Прочие	55	29	13
ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	329	503	162

18. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Готовая металлопродукция	547	407	526
Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полу-продукты	1 159	1 339	1 138
За вычетом: резерв под снижение стоимости металлов на стадии переработки до чистой цены возможной реализации	(84)	(5)	(4)

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Итого запасы металлопродукции	1 622	1 741	1 660
Запасы и материалы	644	811	662
За вычетом: резерв по малооборачиваемым и неликвидным материалам и запасам	(74)	(77)	(42)
Запасы и материалы, нетто	570	734	620
ЗАПАСЫ	2 192	2 475	2 280

На 31 декабря 2020 года часть полупродуктов в сумме 73 млн. долл. США, за вычетом резерва под обесценение в сумме 57 млн. долл. США, была отражена в составе прочих внеоборотных активов, исходя из производственных планов Группы (31 декабря 2019 года: 52 млн. долл. США за вычетом 52 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 88 млн. долл. США за вычетом 38 млн. долл. США)

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Торговая дебиторская задолженность	411	277	143
Прочая дебиторская задолженность	150	151	131
Задолженность регистратора по перечислению дивидендов акционерам (Примечание 30)	32	–	–
	593	428	274
За вычетом: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(56)	(66)	(70)
ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО	537	362	204

В 2020, 2019 и 2018 годах средний период отсрочки платежа покупателям металлов варьировался от 0 до 30 дней. Торговая дебиторская задолженность в основном является беспроцентной.

По состоянию на 31 декабря 2020 года торговая и прочая дебиторская задолженность включает задолженность, оцениваемую по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Уровень иерархии 2, в размере 339 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 196 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 120 млн. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., сумма просроченной торговой дебиторской задолженности, а также задолженности, по которой создан резерв под обесценение, была незначительной.

Средний период отсрочки платежа потребителям и покупателям прочих продуктов и услуг составлял 37 дней в 2020 году (в 2019 году: 25 дней, в 2018 году: 23 дней). Проценты по такой дебиторской задолженности не начислялись.

В прочую дебиторскую задолженность Группы включены дебиторы, имеющие просроченную задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года в размере 83 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 43 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 29 млн. долл. США), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

У Группы нет залогового обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

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

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
До 180 дней	75	35	24
180–365 дней	8	8	5
	83	43	29

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Остаток на начало года	66	70	92
Изменение резерва	3	(8)	5
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	(2)	(4)	(12)
Эффект пересчета в валюту представления	(11)	8	(15)
ОСТАТОК НА КОНЕЦ ГОДА	56	66	70

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расчетные счета			
• в рублях	41	72	49
• в долларах США	3 744	918	398
• в евро	18	34	13
• в прочей валюте	102	60	64
Банковские депозиты			
• в рублях	39	1 357	–
• в долларах США	1 237	326	850
• в прочей валюте	8	9	10
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2	8	4
ИТОГО	5 191	2 784	1 388

Банковские депозиты

Годовые процентные ставки по банковским депозитам в долларах США составляли от 0,15% до 0,41% на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: от 1,25% до 1,80% и 31 декабря 2018 года: от 1,70% до 3,95%). Годовая процентная ставка по банковским депозитам в рублях составила 3,75% на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: от 5,90% до 6,26%).

21 ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В сентябре 2020 года Группа продала ряд активов, принадлежащих австралийскому предприятию Группы MPI Nickel Pty Ltd, в том числе никелевого проекта Honeymoon well за денежное вознаграждение 29 млн. долл. США (40 млн. австралийских долл.). Чистый приток денежных средств от выбытия активов составил 28 млн. долл. США и был отражен в консолидированном отчете о движении денежных средств за вычетом расходов на продажу в размере 1 млн. долл. США. Прибыль от реализации в размере 19 млн. долл. США признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4 июля 2019 года Группа продала долю в дочернем обществе, оказывающем услуги по строительству, за вознаграждение 5 млн. долл. США. Чистый отток денежных средств от выбытия дочернего общества, отраженный в консолидированном отчете о движении денежных средств, составил 20 млн. долл. США. Прибыль от выбытия в размере 2 млн. долл. США была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску и выпущенный капитал

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. количество разрешенных и выпущенных акций составило 158 245 476.

Прибыль на акцию

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
БАЗОВАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (ДОЛЛАРОВ США НА АКЦИЮ):	21,4	36,5	19,5

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

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД, ПРИЧИТАЮЩАЯСЯ АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ	3 385	5 782	3 085

Средневзвешенное количество выпущенных акций в обращении, используемое для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг., составило 158 245 476 штук.

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. у Группы не было финансовых инструментов, которые бы имели эффект разводнения на базовую прибыль на акцию.

23. ДОЛЯ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ АКЦИОНЕРОВ

Обобщенная финансовая информация в отношении дочерней организации, ООО «ГРК «Быстринское», в которой имеются неконтролирующие доли участия, существенные для Группы, по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. до исключения взаиморасчетов между компаниями Группы представлена ниже:

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Внеоборотные активы	1 298	1 486	1 222
Оборотные активы	762	407	195
Долгосрочные обязательства	(718)	(824)	(790)
Краткосрочные обязательства	(67)	(142)	(139)
Чистые активы	1 275	927	488
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ ДЕРЖАТЕЛЯМ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ ДОЛЕЙ	656	464	244

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Чистая прибыль/(чистый убыток) за год	497	362	(61)
Прочий совокупный (расход)/доход за год	(147)	76	(104)
Общий совокупный доход/(расход) за год	350	438	(165)
Прибыль, причитающаяся/(убыток, причитающийся) держателям неконтролирующих долей	248	181	(31)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД, ПРИЧИТАЮЩИЙСЯ ДЕРЖАТЕЛЯМ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ ДОЛЕЙ	(73)	38	(52)

За год, закончившийся 31 декабря

	2020	2019	2018
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	619	302	72
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(413)	(252)	(190)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности/(направленные на финансовую деятельность)	(215)	(4)	142
(УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО	(9)	46	24

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Фиксированная/ плавающая ставка	Средняя номинальная ставка в течение года, закончившегося 31 декабря, %			Срок погашения	На 31 декабря		
			2020	2019	2018		2020	2019	2018
Необеспеченные кредиты	долл. США	плавающая	1,99%	3,75%	3,45%	2021–2028	5 319	3 746	3 837
	рубли	фиксированная	–	8,30%	8,30%	2020	–	969	864
	евро	плавающая	0,85%	0,85%	0,85%	2021–2028	30	30	19
Обеспеченные кредиты	рубли	фиксированная	9,75%	9,75%	9,75%	2021–2022	8	10	9
Итого кредиты							5 357	4 755	4 729
Облигации	долл. США	фиксированная	4,39%	4,88%	5,24%	2022–2025	3 736	4 220	3 472
	рубли	фиксированная	8,85%	8,85%	11,60%	2024–2026	541	645	216
Итого облигации							4 277	4 865	3 688
ИТОГО КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ							9 634	9 620	8 417
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов							(12)	(1 087)	(209)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ							9 622	8 533	8 208

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

Изменение кредитов и займов, и обязательств по аренде (см. Примечание 25), в том числе процентов по ним, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года включает в себя изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме (167) млн. долл. США, влияние изменений валютных курсов в сумме (335) млн. долл. США и прочие неденежные изменения в сумме 545 млн. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме 544 млн. долл. США, влияние изменений валютных курсов в сумме 164 млн. долл. США, эффект от применения МСФО 16 в сумме 204 млн. долл. США и прочие неденежные изменения в сумме 505 млн. долл. США) и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме (934) млн. долл. США, влияние изменений валютных курсов в сумме (230) млн. долл. США и прочие неденежные изменения в сумме 542 млн. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиты были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 8 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 10 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 8 млн. долл. США)

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Валюта	Средняя ставка заимствования в течение года, закончившегося 31 декабря, %		Срок погашения	На 31 декабря		
		2020	2019		2020	2019	2018
Обязательства по аренде	рубли	7,37%	8,21%	2021–2099	126	56	–
	долл. США	4,07%	4,57%	2021–2030	114	148	2
	прочие валюты	1,56%	2,29%	2021–2024	22	20	20
Итого обязательства по аренде					262	224	22
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде					(59)	(44)	(6)
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ					203	180	16

Величина обязательств по договорам аренды со сроком погашения, превышающим 15 лет с даты подписания договора, составила по состоянию на 31 декабря 2020 года 12 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 15 млн. долл. США).

26. РЕЗЕРВЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
КРАТКОСРОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ			
Экологические резервы	2 072	–	–
Резерв по социальным обязательствам	96	51	53
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	66	29	21
Налоговые резервы	5	4	2
Прочие резервы	19	16	1
Итого краткосрочные резервы	2 258	100	77
ДОЛГОСРОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ			
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	549	633	316
Резерв по социальным обязательствам	84	38	49
Экологические резервы	9	–	–
Прочие резервы	2	3	–
Итого долгосрочные резервы	644	674	365
ИТОГО	2 902	774	442



	Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	Экологические резервы	Социальные обязательства	Налоговый резерв	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	422	–	96	134	1	653
Начисление	–	–	47	21	2	70
Использование	(22)	–	(29)	(144)	(3)	(198)
Изменение оценок	(21)	–	(2)	–	–	(23)
Амортизация дисконта	29	–	5	–	–	34
Эффект пересчета в валюту представления	(71)	–	(15)	(9)	1	(94)
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА	337	–	102	2	1	442
Начисление	187	1	32	4	37	261
Использование	(18)	(1)	(66)	(1)	(20)	(106)
Изменение оценок	81	–	2	–	–	83
Амортизация дисконта	30	–	8	–	–	38
Эффект пересчета в валюту представления	45	–	11	(1)	1	56
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	662	–	89	4	19	774
Начисление	26	2 136	223	1	17	2 403
Использование	(16)	(48)	(132)	–	(9)	(205)
Изменение оценок	17	106	11	–	(6)	128
Амортизация дисконта	32	–	5	–	–	37
Эффект пересчета в валюту представления	(106)	(113)	(16)	–	–	(235)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	615	2 081	180	5	21	2 902

Существенное событие – разлив топлива в Норильске

29 мая 2020 года на промышленной территории ТЭЦ-3 Норильска (район Кайеркан) произошел инцидент: из-за внезапного проседания опор получил повреждения резервуар хранения дизельного топлива, вследствие чего произошла утечка приблизительно 21,2 тыс. тонн дизельного топлива. Вероятной причиной инцидента Группа считает ошибки в проектировании и строительстве, а также аномально теплую погоду, из-за которой произошло растепление вечной мерзлоты и проседание опор резервуара.

В результате инцидента были загрязнены водные ресурсы в прилегающих водоемах, почва в районах разлива топлива, а также нанесен ущерб биологическим ресурсам. Основной этап работ по ликвидации последствий инцидента был завершен в 2020 году. Группа продолжает работы по рекультивации и мониторинг окружающей среды после инцидента.

6 июля 2020 года Федеральная служба по надзору в сфере природопользования (Росприроднадзор) оценила сумму ущерба водным объектам и почве от инцидента в 147,78 млрд. руб. (2 113 млн. долл. США по курсу на 30 июня 2020 года), и направила требование Группе о ее добровольном возмещении. С учетом фактических и прогнозных затрат Группы на ликвидацию последствий инцидента и рекультивацию на 30 июня 2020 года Группа признала резерв на сумму 2 134 млн. долл. США, соответственно, был также начислен отложенный налоговый актив на сумму 427 млн. долл. США. Исходя из интерпретации налогового законодательства РФ и практики его применения, Группа оценивает возмещаемость отложенных налоговых активов, сформированных в отношении экологического резерва, как вероятную с учетом прогнозов по налогооблагаемой прибыли.

10 сентября 2020 года в Арбитражный суд Красноярского края от Енисейского межрегионального управления Федеральной службы по надзору в сфере природопользования был подан иск к дочерней компании Группы – АО «Норильско-Таймырская энергетическая компания» (АО «НТЭК») с требованиями возмещения вреда водным объектам и почве, нанесенному вследствие разлива дизельного топлива на ТЭЦ-3 в Норильске, на сумму 147,78 млрд. руб. (1 943 млн. долл. США по курсу на дату иска).

5 февраля 2021 года суд вынес решение о частичном удовлетворении иска Росприроднадзора. По решению суда сумма ущерба к возмещению составила 146,177 млрд. руб. (1 979 млн. долл. США по курсу на 31 декабря 2020). Группа получила полный текст решения суда 13 февраля 2021 года и на дату утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности продолжает его анализ. В качестве своей предварительной позиции по перспективам обжалования, руководство Группы оценивает, что дальнейшее обжалование не соответствует интересам Группы. Финальное решение об обжаловании будет принято в соответствии со всеми необходимыми корпоративными процедурами до истечения срока, установленного законодательством РФ для подачи апелляции: в течение месяца со дня его изготовления в полном объеме. Если решение суда не будет обжаловано в течение месячного срока, оно вступит в законную силу.

На отчетную дату общие затраты на ликвидацию последствий инцидента и рекультивацию по оценкам Группы составляют 10,6 млрд. руб. (144 млн. долл. США по курсу на 31 декабря 2020). На эту сумму в дополнение к величине ущерба окружающей среде была увеличена сумма экологического резерва в данной консолидированной финансовой отчетности.

Исходя из вышеперечисленных факторов, сумма изменения оценок в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках составила 102 млн. долл. США, соответственно был также начислен отложенный налоговый актив на сумму 20 млн. долл. США.

На отчетную дату Группа отразила использование резерва в размере фактически понесенных затрат на ликвидацию на общую сумму 48 млн. долл. США. Таким образом, на 31 декабря 2020 года величина признанного экологического резерва в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств консолидированного отчета о финансовом положении Группы составила 2 076 млн. долл. США.

Группой могут уточняться возможные величины будущих затрат на ликвидацию и рекультивацию, включая также вопросы трактовки данных затрат в налоговом учете.

11 февраля 2021 года была получена претензия от министерства экологии и рационального природопользования Красноярского края с требованиями о добровольном возмещении ущерба объектам животного мира, охотничьим ресурсам и среде их обитания вследствие инцидента на ТЭЦ-3 в Норильске на сумму 494 млн. рублей (7 млн. долл. США по курсу на 31 декабря 2020 года). Группа находится в процессе анализа полученной претензии. В отношении ущерба водным биологическим ресурсам на дату утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности какие-либо официальные претензии, иски либо предписания со стороны соответствующих государственных органов Группой не получены, в связи с чем Группа не начисляла резерв ввиду того, что величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Все эти факторы могут повлиять как на общую оценку обязательств Группы в связи с инцидентом, так и на сроки их исполнения в зависимости от разрешения указанных неопределенностей.

Обязательства по восстановлению окружающей среды и экологические резервы

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

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Ставка дисконта российских предприятий	4,2% - 7,0%	5,6% - 7,5%	7,7% - 8,9%
Ставка дисконта иностранных предприятий	3,64%	7,14%	8,17%
Прогнозируемая дата закрытия рудников	до 2057	до 2060	до 2068
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2021 по 2040 годы	2,8% - 4,1%	2,9% - 4,2%	2,9% - 4,1%
Ожидаемый уровень инфляции в течение периода с 2041 года и далее	2,5%	2,9%	2,9% - 3,0%

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

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Со второго по пятый годы	226	275	149
С шестого по десятый годы	88	124	24
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	62	102	27
С шестнадцатого по двадцатый годы	82	64	86
В последующие годы	100	68	30
ИТОГО	558	633	316

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

Социальные обязательства

В 2010 году Группа заключила многосторонние соглашения с Правительством Российской Федерации и Правительством Красноярского края о строительстве дошкольных образовательных учреждений и прочих социальных объектов в г. Норильск и г. Дудинка в период до 2020 года, а также о переселении граждан, проживающих в г. Норильск и г. Дудинка, в другие регионы Российской Федерации с более благоприятными условиями жизни в период до 2020 года. В 2017 году Группа заключила соглашения с Правительством Забайкальского края, предусматривающие создание и развитие объектов производственной, социальной и иной инфраструктуры в период до 2026 года. В 2020 году Группа заключила ряд новых соглашений с региональными органами власти, в том числе пересматривающих условия действующих соглашений. Компания взяла дополнительные финансовые обязательства на социально-экономическое развитие регионов, в том числе строительство объектов социальной инфраструктуры на территориях операционной деятельности Группы. Резервы по социальным обязательствам представляют собой приведенную к текущей стоимости наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения данных обязательств.

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность	267	425	357
Задолженность по приобретению объектов основных средств	242	212	192
Прочая кредиторская задолженность	116	117	110
Итого финансовые обязательства	625	754	659
НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Авансы полученные по договорам с покупателями	802	952	892
Итого нефинансовые обязательства	802	952	892
ИТОГО	1 427	1 706	1 551

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

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
До одного месяца	322	260	183
От одного до трех месяцев	246	199	192
От трех до двенадцати месяцев	57	295	284
ИТОГО	625	754	659

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Резерв на оплату ежегодных отпусков	218	206	177
Задолженность по оплате труда	178	225	147
Прочие	27	32	22
Итого обязательства	423	463	346
За вычетом долгосрочной части	(22)	(70)	(39)
КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	401	393	307

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		
	2020	2019	2018
Пенсионный фонд Российской Федерации	283	281	278
Накопительная долевая пенсионная программа	6	7	7
Прочие	5	5	7
ИТОГО	294	293	292

29. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость договоров валютно-процентного свопа отражена в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств в сумме 52 млн. долл. США и 84 млн. долл. США соответственно (31 декабря 2019 года: 101 млн. долл. США отражены в составе прочих долгосрочных финансовых активов (Примечание 16) и 31 декабря 2018 года: 61 млн. долл. США отражены в составе долгосрочных обязательств).

Для оценки справедливой стоимости договоров валютно-процентного свопа, Уровень иерархии 2, применяется дисконтирование будущих денежных потоков договора по процентным ставкам, соответствующим валютам денежных потоков и доступным на отчетную дату. Справедливая стоимость определяется с учетом корректировок на кредитный риск Группы и контрагента, которые рассчитываются на основе кредитных спредов рыночных финансовых инструментов (см. Примечание 35).

30. ДИВИДЕНДЫ

В таблице ниже приведены суммы объявленных и выплаченных дивидендов в российских рублях, пересчитанные в доллары США по соответствующим историческим курсам на даты объявления и выплаты.

Дивиденды за период	Период принятия решения о выплате	Объявленные дивиденды			Выплаченные дивиденды	
		На 1 акцию, руб.	На 1 акцию, долл. США	Итого, млн. долл. США	Период выплаты	Итого, млн. долл. США
9 месяцев 2020	Декабрь 2020	623,35	8,50	1 346	Декабрь 2020	1 334
12 месяцев 2019	Май 2020	557,20	7,59	1 201	Июнь 2020	1 264
9 месяцев 2019	Декабрь 2019	604,09	9,66	1 529	Январь 2020	1 567
6 месяцев 2019	Сентябрь 2019	883,93	13,77	2 179	Октябрь 2019	2 180
12 месяцев 2018	Июнь 2019	792,52	12,19	1 928	Июль 2019	1 986
6 месяцев 2018	Сентябрь 2018	776,02	11,45	1 813	Октябрь 2018	1 841
12 месяцев 2017	Июнь 2018	607,98	9,63	1 524	Июль 2018	1 527

По состоянию на 31 декабря 2020 сумма дивидендов, перечисленных Компанией регистратору, осуществляющему ведение реестра акционеров, но не выплаченных регистратором лицам, зарегистрированным в реестре акционеров Компании, составила 32 млн. долл. США (см. Примечание 19).

31. ОПЕРАЦИИ И ОСТАТКИ ПО ВЗАИМОРАСЧЕТАМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Информация об операциях между Группой и прочими связанными сторонами представлена ниже.

Реализация товаров и услуг, долей участия в обществах

Операции со связанными сторонами	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	–	–	7
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	–	–	–
ИТОГО	–	–	7

Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы

Операции со связанными сторонами	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	92	89	64
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	120	136	86
ИТОГО	212	225	150

Дебиторская задолженность

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	–	1	1
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	7	10	8
ИТОГО	7	11	9

Кредиторская задолженность и обязательства по аренде

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	19	3	1
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	15	8	3
ИТОГО	34	11	4

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа приобрела у связанной стороны компанию, имеющую активы в форме права пользования и обязательства по аренде объектов недвижимого имущества на сумму 25 млн. долл. США.

Сделки со связанными сторонами проводятся на условиях, аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами/аналогичных сделок с несвязанными сторонами.

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 2020 года составило 78 млн. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 134 млн. долл. США и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 109 млн. долл. США).

32. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательства, принятые Группой в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составляли 2 021 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 930 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: 544 млн. долл. США).

Аренда

Группа заключила ряд договоров аренды с переменными арендными платежами, не зависящими от индекса или рыночной ставки аренды, в отношении которых обязательства по аренде не признаются. По состоянию на 31 декабря 2020 года будущие недисконтированные переменные арендные платежи по таким договорам со сроком действия вплоть до 2069 года составили 316 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 310 млн. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2020 года будущие недисконтированные арендные платежи по арендуемым объектам, переданным арендатору, в отношении которых обязательство по аренде не было признано, составляли 0 млн. долл. США (31 декабря 2019: 192 млн. долл. США).

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.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группе предъявлен ряд исков, вытекающих из гражданско-правовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2020 года размер соответствующих требований по неоконченным судебным разбирательствам (за исключением требований по иску Росприроднадзора, которые раскрыты в Примечании 26), по которым руководство Группы оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода как возможную, составил приблизительно 7 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 14 млн. долл. США и на 31 декабря 2018 года: 13 млн. долл. США).

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

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.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд. руб. (14 млн. долл. США по курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2020 года).

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придет к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

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.

Группа периодически оценивает свои экологические резервы с учетом требований законодательства по защите окружающей среды в странах ведения деятельности. Данные резервы признаются в консолидированной финансовой отчетности в момент возникновения обязывающих событий. Руководство Группы считает, что за исключением обязательств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, у Группы отсутствуют существенные обязательства, связанные с ущербом окружающей среде. Однако, потенциальные обязательства, которое могут возникнуть вследствие изменений законодательства в области охраны окружающей среды, не могут быть надежно оценены, но могут быть существенны. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы для того, чтобы соответствовать более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации

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

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

Влияние коронавирусной инфекции на деятельность Группы

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. Распространение вируса COVID-19 привело к введению режима самоизоляции во многих странах и нарушению деловой активности, что в совокупности с другими факторами повлекло повышенную волатильность на финансовых рынках, включая товарно-сырьевые рынки, и общеэкономическую неопределенность.

Основная деятельность Группы относится к добыче, переработке руд и реализации цветных и драгоценных металлов, на которую распространение коронавирусной инфекции не оказало существенного влияния. В течение 2020 года Группа продемонстрировала рост выручки от продажи металлов, благоприятная ценовая конъюнктура компенсировала относительное снижение спроса на отдельных рынках сбыта продукции Группы. Последнее привело к росту остатков готовой продукции на конец отчетного периода. Деятельность Группы, включая поставки, не прерывалась. Анализ финансового состояния Группы, уровень ликвидности и доступа к долговому финансированию, включая соблюдение долговых ковенантов, на отчетную дату показывает отсутствие существенного влияния указанных выше факторов на финансовую устойчивость Группы. Исходя из проведенного анализа руководство Группы считает, что неопределенности в отношении продолжения деятельности Группы отсутствуют.

По результатам анализа возможных вариантов развития ситуации и её последствий для экономической среды и деятельности Группы, Руководство Группы разработало и реализовало ряд мероприятий, направленных на обеспечение нормальной операционной деятельности, в перечень которых входит в том числе:

- организационные мероприятия по обеспечению своевременного реагирования на угрозы, вызванные коронавирусной инфекцией, обеспечению непрерывности производства, снабжения, сбыта продукции Группы и принятию необходимых мер по защите сотрудников;
- перевод значительной части сотрудников административных функций, а также сотрудников отделов продаж и закупок, чье присутствие на рабочем месте не является необходимым, на режим удаленной работы;
- обучение сотрудников, задействованных на производстве продукции, соблюдению строгих мер предосторожности в процессе работы, включая социальное дистанцирование;
- закупка материалов для целей обеспечения соблюдения требований распоряжений государственных органов в отношении необходимости ношения индивидуальных средств защиты, использования антисептиков;
- направление средств Компании на поддержку регионального здравоохранения, включая выделение значительных средств для обеспечения учреждений здравоохранения необходимой медицинской аппаратурой и лекарственными препаратами с целью предотвращения распространения эпидемии;
- организация бесперебойного обеспечения производственной и инвестиционной деятельности по результатам достигнутых договоренностей с поставщиками Группы.

В рамках указанных мероприятий Группа направила в течение 2020 года денежные средства на профилактику коронавирусной инфекции и борьбу с ее распространением в общей сумме 157 млн. долл. США (не включая НДС). Из указанной суммы в расходах за 12 месяцев 2020 года было признано 123 млн. долл. США, которые отражены в составе следующих статей консолидированного отчета о прибылях и убытках:

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 года млн. долл. США

Себестоимость реализованных металлов	Расходы на персонал	45
	Материалы и запчасти	5
	Прочие	5
Себестоимость прочей реализации	Расходы на персонал	11
Административные расходы	Расходы на персонал и прочие расходы	8
Прочие операционные расходы	Расходы социального характера	49

Оставшаяся сумма по состоянию на 31 декабря 2020 года была направлена на приобретение основных средств в размере 12 млн. долл. США, запасов и авансирование будущих поставок запасов в размере 22 млн. долл. США. Также Группа предоставила арендные каникулы сторонним компаниям в регионах своего присутствия в суммарном размере 2 млн. долл. США.

Принимая во внимание предпринятые вышеуказанные меры и текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает ухудшения финансового положения и финансовых результатов Группы в краткосрочной перспективе в условиях продолжающейся пандемии коронавирусной инфекции. Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

34. 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 средств (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы) и собственных средств (капитал и нераспределенная прибыль).

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

Кредитные рейтинги Группы, присвоенные международными рейтинговыми агентствами S&P's, Fitch и Moody's, остаются не ниже инвестиционного уровня BBB-/BBB-/Baa2.

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, которая включает в себя регулярно проводимые аналитические и контрольные процедуры, позволяющие изменять, оценивать и контролировать подверженность Группы финансовым рискам.

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 кредитов и займов с плавающими процентными ставками.

Группа регулярно проводит всесторонний анализ подверженности риску изменения процентных ставок, в частности, анализ чувствительности к изменению базовых плавающих ставок. В целях минимизации и управления данным риском, Группа осуществляет меры по поддержанию сбалансированной структуры кредитного портфеля между обязательствами с фиксированными и плавающими процентными ставками, а также рассматривает влияние данного фактора совместно с общими изменениями макроэкономической ситуации, в частности, с фазой подъема экономического цикла и ростом цен, обычно сопровождающими рост базовых ставок.

Согласно оценке руководства, подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне.

Валютный риск

Валютный риск связан с изменением справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту, стоимость которого выражена в иностранной валюте, из-за изменения курса валют.

Большая часть выручки Группы и соответствующей торговой дебиторской задолженности деноминированы в долларах США, в то время как основная часть затрат осуществляется в рублях, поэтому Группа подвержена валютному риску, относящемуся, в первую очередь, к колебаниям курса доллара США.

Валютный риск, возникающий в связи с другими валютами, оценивается руководством Группы как незначительный.

Управление валютным риском осуществляется при помощи анализа валютной позиции, контроля эффективности конверсионных операций и максимально возможного сопоставления притоков и оттоков денежных средств, номинированных в одной и той же валюте.

В случае необходимости, Группа применяет производные финансовые инструменты, в частности валютно-процентные свопы, для снижения подверженности в первую очередь валютному риску путем балансирования денежных потоков по выручке, выраженных в долларах, и по обязательствам, выраженным в рублях.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2020 года			На 31 декабря 2019 года			На 31 декабря 2018 года		
	Доллар США	Евро	Прочие	Доллар США	Евро	Прочие	Доллар США	Евро	Прочие
Денежные средства и эквиваленты	4 940	19	110	1 227	35	69	1 234	13	74
Торговая и прочая дебиторская задолженность	638	15	–	398	13	4	265	3	4
Прочие активы	32	–	12	59	2	10	380	73	8
Активы	5 610	34	122	1 684	50	83	1 879	89	86
Торговые и прочие кредиторы	277	99	7	213	66	8	249	114	10
Кредиты и займы	9 055	30	–	7 966	30	–	7 308	19	3
Обязательства по аренде	114	20	2	147	3	2	–	–	–
Прочие обязательства	16	2	–	11	16	–	14	19	–
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9 462	151	9	8 337	115	10	7 571	152	13

В связи с тем, что уровень валютного риска по монетарным обязательствам, деноминированным в долларах США, компенсируется выручкой от реализации металлов, деноминированной в долларах США, руководство считает, что подверженность Группы валютному риску находится на приемлемом уровне.

Анализ чувствительности по процентному и валютному риску

	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК			
Рост рублевой ставки на 1 п.п.	(18)	(33)	(20)
Рост долларовой ставки на 1 п.п.	(34)	(6)	(15)
ВАЛЮТНЫЙ РИСК			
20% УКРЕПЛЕНИЕ ДОЛЛАРА США ПО ОТНОШЕНИЮ К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ	(1 034)	(1 594)	(1 315)

Анализ чувствительности проводился с учетом договоров валютно-процентного свопа и на основании допущения о том, что сумма кредитов и займов с плавающей процентной ставкой на отчетную дату существовала в течение всего отчетного периода.

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, необеспеченной торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займов выданных.

Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большое количество контрагентов и установления кредитных лимитов на основе анализа финансового состояния контрагентов, а также применяет инструменты торгового финансирования и страхования, банковские гарантии и документарные формы расчетов.

Для анализа платежеспособности контрагентов используется информация международных кредитных рейтинговых агентств о присвоенных контрагенту кредитных рейтингах и прогнозах по его изменению, а в случае отсутствия такой информации, проводится оценка финансовой устойчивости и общей кредитоспособности путем расчета финансовых показателей и анализа финансовой отчетности контрагента на несколько отчетных дат.

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

Денежные средства и их эквиваленты	Остаток задолженности на 31 декабря		
	2020	2019	2018
Банк А	2 512	821	417
Банк В	800	715	402
Банк С	712	485	214
Банк D	170	162	75
Банк E	160	152	64
Прочие	837	449	216
Итого	5 191	2 784	1 388
ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ			
Покупатель А	108	31	50
Покупатель В	32	24	38
Покупатель С	26	22	34
Покупатель D	21	21	20
Покупатель E	21	21	15
Прочие	329	243	47
Итого	537	362	204

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Оборот млн. долл. США	%	Оборот млн. долл. США	%	Оборот млн. долл. США	%
Крупнейший покупатель	2 541	16	2 363	17	1 564	13
Следующие 9 крупнейших покупателей	5 596	36	4 176	31	3 461	30
Итого 10 крупнейших покупателей	8 137	52	6 539	48	5 025	43
Остальные покупатели	7 408	48	7 024	52	6 645	57
ИТОГО	15 545	100	13 563	100	11 670	100

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

Финансовые активы, подверженные кредитному риску, приведены ниже:

	Примечание	На 31 декабря		
		2020	2019	2018
Денежные средства и их эквиваленты	20	5 191	2 784	1 388
Производные финансовые инструменты	16	1	106	10
Займы выданные и долгосрочная прочая дебиторская задолженность	16	113	160	187
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	537	362	204
Покрытие по безотзывным аккредитивам	15	14	52	197
Банковские депозиты, не включенные в состав денежных средств и их эквивалентов	16	11	8	91

Риск ликвидности

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

Централизованное казначейство Группы осуществляет регулярный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков, а также анализирует графики погашения финансовых обязательств с целью своевременного принятия соответствующих мер по минимизации возможных негативных последствий, в том числе за счет управления ликвидностью и проактивного управления кредитным портфелем, нацеленного на минимизацию объема краткосрочного долга и поддержание средневзвешенного срока кредитного портфеля.

Управление ликвидностью осуществляется с использованием процедур детального бюджетирования, ведения ежедневной платежной позиции на временном интервале 30 дней, сформированной в разрезе различных валют и банковских счетов, и ежемесячного формирования скользящей прогнозной финансовой модели с горизонтом планирования до 12 месяцев.

Группа контролирует риск ликвидности за счет формирования резерва ликвидных средств и поддержания портфеля подтвержденных кредитных линий и овердрафтов от ряда банков, достаточных для компенсации возможных колебаний в поступлениях выручки с учетом ценовых, валютных и процентных рисков. В частности, для финансирования своих текущих потребностей в денежных средствах по состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имела в своем распоряжении доступные подтвержденные кредитные линии и овердрафты в сумме 3 313 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: 5 044 млн. долл. США, 31 декабря 2018 года: 4 290 млн. долл. США).

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

На 31 декабря 2020 года	Итого	В течение первого года	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В после дующие годы
КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ С ФИКСИРОВАННОЙ СТАВКОЙ							
Основная сумма долга	4 299	4	1 504	1 000	1 088	500	203
Проценты	656	213	203	106	86	36	12
	4 955	217	1 707	1 106	1 174	536	215
КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ С ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ							
Основная сумма долга	5 387	7	345	2 558	2 055	400	22
Проценты	312	105	103	74	29	1	–
	5 699	112	448	2 632	2 084	401	22
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ							
Обязательства по аренде	288	61	61	48	41	26	51
ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП							
К погашению	1 364	938	12	12	402	–	–
К получению	(1 305)	(893)	(24)	(24)	(364)	–	–
	59	45	(12)	(12)	38	–	–
ИТОГО	11 001	435	2 204	3 774	3 337	963	288

На 31 декабря 2019 года	Итого	В течение первого года	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В последующие годы
КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ С ФИКСИРОВАННОЙ СТАВКОЙ							
Основная сумма долга	5 860	985	974	1 505	1 000	1 154	242
Проценты	1 050	346	277	200	103	82	42
	6 910	1 331	1 251	1 705	1 103	1 236	284
КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ С ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ							
Основная сумма долга	3 797	104	1 204	1 541	833	100	15
Проценты	346	143	118	68	16	1	–
	4 143	247	1 322	1 609	849	101	15
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ							
Обязательства по аренде	274	55	48	44	41	37	49
ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП							
К погашению	1 415	51	938	12	12	402	–
К получению	(1 665)	(109)	(1 065)	(29)	(29)	(433)	–
	(250)	(58)	(127)	(17)	(17)	(31)	–
ИТОГО	11 077	1 575	2 494	3 341	1 976	1 343	348

На 31 декабря 2018 года	Итого	В течение пер- вого года	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В последующие годы
КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ С ФИКСИРОВАННОЙ СТАВКОЙ							
Основная сумма долга	4 595	5	987	871	1 507	1 003	222
Проценты	1 022	279	280	213	142	46	62
	5 617	284	1 267	1 084	1 649	1 049	284
КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ С ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ							
Основная сумма долга	3 883	210	957	1 202	1 302	202	10
Проценты	363	127	123	77	33	3	–
	4 246	337	1 080	1 279	1 335	205	10
ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП							
К погашению	1 008	41	41	926			
К получению	(1 067)	(72)	(72)	(923)			
	(59)	(31)	(31)	3			
ИТОГО	9 804	590	2 316	2 366	294		

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 20), прочие финансовые активы (см. Примечание 16), торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 19), кредиторская задолженность (см. Примечание 27) и обязательства по аренде (см. Примечание 25), приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочие краткосрочные обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включают в себя обязательство по исполнению пут опциона в отношении операций с собственниками неконтролирующих долей ГРК Быстринское, владеющих 13,3% уставного капитала, в размере 428 млн. долл. США (31 декабря 2019 года: в составе прочих долгосрочных обязательств в размере 210 млн. долл. США и 31 декабря 2018 года: в составе прочих долгосрочных обязательств в размере 146 млн. долл. США). Реклассификация в краткосрочные обязательства была произведена в связи с тем, что на отчетную дату указанный пут опцион подлежит исполнению по требованию. Справедливая стоимость данного обязательства определяется на основании дисконтированных денежных потоков актива за вычетом чистого долга, учитывая величину рабочего капитала на отчетную дату и с применением скидки за отсутствие контроля, отражающая долю владения. Оценка справедливой стоимости относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Наиболее существенные предпосылки, примененные для расчета справедливой стоимости обязательства по состоянию на 31 декабря 2020 года, 2019 и 2018 гг., приведены ниже:

- Прогнозирование будущих денежных потоков базировалось на показателях бюджетов, выполненных до 2044 г., с учетом фактических результатов деятельности за предыдущие годы, в том числе бюджетов капитальных затрат.
- Для оценки рыночных цен на металлические концентраты руководство Группы использовало консенсус-прогнозы цен на биржевые металлы (золото, медь) и железную руду.
- Прогноз объемов производимой и реализуемой продукции (медного, золотого и железорудного концентратов) был выполнен на основании внутренних производственных отчетов, имевшихся на дату проведения оценки, а также горного календаря, с учетом текущей производственной мощности и текущей оценки содержания металлов в запасах руды.
- Для прогноза инфляции и валютных курсов был использован внешний источник – Oxford Economics, соответствующий консенсус прогнозам инвестиционных банков. Прогнозы валютных курсов были посчитаны на основании ожидаемых индексов инфляции для рублей и долларов США.

- Посленалоговая номинальная ставка дисконтирования для рублей в размере 13,8% (31 декабря 2019 года: 14,3% и 31 декабря 2018 года: 16,34%) была рассчитана со ссылкой на средневзвешенную стоимость капитала и отражает оценку руководством рисков, присущих данному активу.

Переоценка справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона в 2020 году составила 262 млн. долл. США и отражена в составе финансовых расходов (64 млн. долл. США в 2019 году и 46 млн. долл. США в 2018 году).

Оценка справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона чувствительна к изменению ряда ключевых предпосылок. Чувствительность оценки на отчетную дату представлена ниже:

Увеличение справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона	Изменение показателя			
	Снижение ставки дисконтирования на 1 п.п.	Ослабление курса рубля к доллару на 10%	Рост цен на медь 10%	Рост цен золото на 10%
На 31 декабря 2020 года	25	70	37	36
На 31 декабря 2019 года	15	68	33	30
На 31 декабря 2018 года	6	44	22	18

Финансовые инструменты, не учитываемые по справедливой стоимости, включая кредиты и займы (Примечание 24), торговую и прочую долгосрочную кредиторскую задолженность (Примечание 27), представлены ниже.

	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1
Облигации с фиксированной ставкой	4 277	4 512	4 865	5 100	3 688	3 705
ИТОГО	4 277	4 512	4 865	5 100	3 688	3 705
Кредиты, в том числе:	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Кредиты с плавающей ставкой	5 349	5 309	3 776	3 814	3 856	3 654
Кредиты с фиксированной ставкой	8	8	979	1 007	873	861
ИТОГО	5 357	5 317	4 755	4 821	4 729	4 515
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	32	32	37	37	200	210
ИТОГО	32	32	37	37	200	210

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

- справедливая стоимость корпоративных облигаций была определена как рыночная цена, существовавшая на отчетные даты;
- справедливая стоимость кредитов и займов с плавающей и фиксированной ставкой по состоянию на 31 декабря 2020 года, 2019 и 2018 гг. была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков (основной суммы долга и процентов) с использованием процентных ставок дисконтирования, учитывающих валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения и кредитные риски, связанные с Группой, которые существовали на отчетную дату;
- справедливая стоимость торговой и прочей долгосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года была определена как текущая стоимость будущих денежных потоков с использованием процентных ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководством соответствующих рыночных ставок.

36. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %		
			На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
ГРУППА ГМК					
АО «Норильский комбинат»	Российская Федерация	Аренда движимого и недвижимого имущества	100	100	100
АО «Таймыргаз»	Российская Федерация	Добыча газа	-	-	100
АО «Норильскгазпром»	Российская Федерация	Добыча газа	100	100	100
АО «Норильсктрансгаз»	Российская Федерация	Транспортировка газа	100	100	100
АО «Таймырэнерго»	Российская Федерация	Аренда оборудования	-	-	100
АО «НТЭК»	Российская Федерация	Электроэнергетика	100	100	100
ООО «ЗСК»	Российская Федерация	Строительство	100	100	100
ООО «Норильскникельремонт»	Российская Федерация	Ремонт	100	100	100
ООО «Норильский обеспечивающий комплекс»	Российская Федерация	Изготовление запчастей	100	100	100
ЮЖНЫЙ КЛАСТЕР					
ООО «Медвежий ручей»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100	100
ГРУППА КГМК					
АО «Кольская ГМК»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100	100
ООО «Печенгастрой»	Российская Федерация	Ремонт	100	100	100
NORILSK NICKEL HARJAVALTA					
Norilsk Nickel Harjavalta OY	Финляндия	Металлургия	100	100	100

Дочерние предприятия по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %		
			На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
ГРК БЫСТРИНСКОЕ					
ООО «ГРК «Быстринское»	Российская Федерация	Горная металлургия	50.01	50.01	50.01
ООО «Востокгеология»	Российская Федерация	Геологические работы и строительство	100	100	100
Metal Trade Overseas A.G.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100	100	100
Norilsk Nickel (Asia) Limited	Гонконг	Сбытовая деятельность	100	100	100
Norilsk Nickel USA, Inc.	США	Сбытовая деятельность	100	100	100
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Исследования	100	100	100
АО «ТТК»	Российская Федерация	Поставка топлива	100	100	100
АО «ЕРП»	Российская Федерация	Речное судоходство	100	100	100
ООО «Аэропорт «Норильск»	Российская Федерация	Аэропорт	100	100	100
АО «АК «НордСтар»	Российская Федерация	Авиаперевозки	100	100	100

Совместные операции по операционным сегментам	Страна	Вид деятельности	Эффективная доля собственности, %		
			На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
ПРОЧИЕ ДОБЫВАЮЩИЕ					
Nkomati Nickel Mine	Южно-Африканская Республика	Горная металлургия	50	50	50

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 февраля 2021 года Компания досрочно погасила биржевые облигации на общую сумму 15 млрд. руб (203 млн. долл. США по курсу рубля к доллару США на 31 декабря 2020 года).

ЕДИНИЦЫ ИЗМЕРЕНИЯ И КУРСЫ ВАЛЮТ

ТАБЛИЦА ПЕРЕВОДА ЕДИНИЦ ИЗМЕРЕНИЯ

ДЛИНА	
1 км	0,6214 мили
1 м	3,2808 фута
1 см	0,3937 дюйма
1 миля	1,609344 км
1 фут	0,3048 м
1 дюйм	2,54 см
ПЛОЩАДЬ	
1 м ²	10,7639 фута ²
1 км ²	0,3861 мили ²
1 га	2,4710 акра
1 фут ²	0,09290304 м ²
1 миля ²	2,589988 км ²
1 акр	0,4046873 га
МАССА	
1 кг	2,2046 фунта
1 метрическая т тонна	1 000 кг
1 короткая т	907,18 кг
1 тр. ун.	31,1035 г
1 фунт	0,4535924 кг
1 г	0,03215075 тр. ун.

КУРСЫ ВАЛЮТ ЗА 2016–2020 ГОДЫ

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Средний курс рубля к долл. США	67,03	58,35	62,71	64,74	72,15
Средний курс рубля к долл. США для пересчета капитальных затрат	66,25	58,32	63,88	64,40	73,15

ГЛОССАРИЙ

Анод. Черновой металл (никель или медь), полученный в процессе анодной плавки и направляемый на электролитическое рафинирование (электролиз), где он растворяется.

Аффинаж. Процесс получения благородных металлов высокой чистоты путем их разделения и отделения загрязняющих примесей.

Богатые руды. Руды, представленные сульфидами более чем на 70 %. Содержание полезных компонентов: никель — 2–5 %; медь — 2–25 %; металлы платиновой группы — 5–100 т.

Вероятные запасы руды. Часть обозначенных или в некоторых случаях разведанных запасов полезных ископаемых, добыча которых экономически оправдана.

Вкрапленные руды. Руды, содержащие 5–30 % сульфидов. Содержание полезных компонентов: никель — 0,2–1,5 %; медь — 0,3–2,0 %; металлы платиновой группы — 2–10 т.

Выщелачивание. Избирательное растворение одного или нескольких компонентов обрабатываемого твердого материала в органических растворителях или водных растворах неорганических веществ. Может быть кислотным (с применением кислот) или хлорным.

Доказанные запасы руды. Часть разведанных запасов полезных ископаемых, добыча которых экономически оправдана.

Извлечение металла. Отношение количества извлеченного компонента из исходного сырья к его количеству в исходном материале (в процентах или долях единиц).

Катод. Чистый металл (никель или медь), полученный в результате электролитического рафинирования анодов.

Кек. Твердый остаток от фильтрации пульпы, получаемый в процессах выщелачивания руд, концентратов или промежуточных продуктов металлургического производства, а также в процессах очистки технологических растворов.

Конвертирование. Окислительный процесс переработки штейнов с выводом углерода, серы, железа и прочих примесей в шлак и получением файнштейна (при плавке медно-никелевых концентратов) или черновой меди (при плавке медных концентратов).

Концентрат. Продукт обогащения руды с повышенным содержанием извлекаемого минерала. Концентрат называют по преобладающему в нем металлу (медный, никелевый и т. д.).

Медистые руды. Руды, представленные сульфидами от 20 до 70 %. Содержание полезных компонентов: никель — 0,2–2,5 %; медь — 1,0–15,0 %; металлы платиновой группы — 5–50 т.

Обжиг. Высокотемпературный нагрев руды с целью химических изменений, необходимых для последующих металлургических процессов по извлечению из нее металлов.

Обогащение. Искусственное повышение содержания минералов в сырье для металлургического производства путем удаления большей части пустой породы.

Оксид. Соединение химического элемента с кислородом.

Отвальные хвосты. Отходы процессов обогащения, состоящие преимущественно из пустой породы с небольшим количеством ценных минералов.

Печь Ванюкова. Автогенная плавильная печь для переработки концентратов. Плавка происходит в шлако-штейновой ванне, в которой сырье интенсивно перемешивается с кислородно-воздушной смесью. При этом активно используется тепло, которое образуется при окислительных реакциях.

Печь взвешенной плавки. Автогенная плавильная печь для переработки сухих концентратов. Плавка происходит при движении потока смеси измельченного сырья и газообразного окислителя (воздуха, кислорода), который удерживает частицы расплавленного металла во взвешенном состоянии. При этом активно используется тепло, которое образуется при окислительных реакциях.

Печь кипящего слоя. Печь, в которой сыпучий (порошкообразный, зернистый, гранулированный) материал взаимодействует с проходящим через него нагретым газовым потоком (воздуха, кислорода, дымовых газов), интенсивно перемещающим твердые частицы в так называемом кипящем слое.

Пирротинный концентрат. Побочный продукт обогащения медно-никелевых руд.

Плавка. Пирометаллургический процесс, проводимый при температурах, обеспечивающих полное расплавление перерабатываемого материала.

Подэтажное обрушение. Система подземной разработки рудных месторождений, при которой блоки обрабатываются сверху вниз подэтажами; руда в подэтажах извлекается принудительным обрушением или самообрушением с заполнением выработанного пространства обрушенными породами.

Пульпа. Смесью мелкоизмельченного материала с водой или водным раствором.

Руда. Природное минеральное сырье, содержащее металлы или их соединения в количестве и виде, допускающих их промышленное использование.

Рудник. Горнопромышленное предприятие по добыче руд.

Сгущение. Процесс отделения жидкой фазы (воды) от твердой в дисперсных системах (пульпе, суспензии, коллоиде), основанный на естественном осаждении твердых частиц под действием силы тяжести в отстойниках и сгустителях или под действием центробежной силы в гидроциклонах.

Содержание металла. Отношение массы металла в сухом материале к полной сухой массе материала, выраженное в процентах или граммах на тонну.

Сульфиды. Соединения металлов с серой.

Сушка. Удаление влаги из концентрата, осуществляемое в специальных сушильных печах (до влажности менее 9 %).

Толлинг. Переработка иностранного сырья с последующим вывозом готовой продукции. При этом особый таможенный режим позволяет ввозить сырье и вывозить готовую продукцию беспошлинно.

Файнштейн. Полупродукт металлургического производства, получаемый при конвертировании штейнов. По химическому составу различают медный, никелевый и медно-никелевый файнштейн.

Фильтрация. Процесс снижения влажности пульпы при ее движении сквозь пористую среду.

Флотация. Способ обогащения, основанный на избирательном прилипании минеральных частиц, взвешенных в пульпе, к пузырькам воздуха. Плохо смачиваемые водой частицы минералов прилипают к пузырькам воздуха и поднимаются с ними на поверхность пульпы, образуя пену. Хорошо смачиваемые минералы не прилипают к пузырькам и остаются в пульпе. Таким образом достигается разделение минералов.

Хвостохранилище. Комплекс гидротехнических сооружений для приема и хранения отходов обогащения полезных ископаемых — отвальных хвостов.

Шихта. Смесь материалов в определенной пропорции для получения требуемого химического состава конечного продукта.

Шлак. Расплавленное или твердое вещество переменного состава, покрывающее поверхность жидкого продукта при металлургических процессах (плавке шихты, отработке расплавленных промежуточных продуктов и рафинирования металлов). Образуется из пустой породы, флюсов, золы топлива, сульфидов и оксидов металлов, продуктов взаимодействия обрабатываемых материалов и футеровки плавильных агрегатов.

Шлам. Порошкообразный продукт, содержащий благородные металлы, выпадающие в осадок при электролизе меди и других металлов.

Штейн. Промежуточный продукт, представляющий собой сплав сульфидов железа и цветных металлов переменного химического состава. Основной продукт, в котором аккумулируются имеющиеся в сырье благородные и сопутствующие металлы.

Электролиз. Совокупность процессов электрохимических окислений-восстановлений, происходящих на погруженных в электролит электродах при прохождении электрического тока от внешнего источника.

Электроэкстракция. Электролитический способ выделения металла из раствора. Руда или концентрат подвергается выщелачиванию с помощью определенных растворителей, которые растворяют минералы, содержащие металл, или весь продукт целиком. Металл выделяется на катоде, а отработанный электролит, как правило, вновь направляют на выщелачивание. Катодный металл представляет собой конечный продукт высокой чистоты.

КОНТАКТЫ

Контакты по работе с инвесторами (юридические лица)

Жуков Владимир Сергеевич

Вице-президент по работе с инвестиционным сообществом
Email: ir@nornik.ru

Боровиков Михаил Александрович

Руководитель направления по работе с инвесторами
Email: borovikovMA@nornik.ru
Тел.: +7 (495) 786-83-20
Факс: +7 (495) 797-86-13

Контакты по работе с акционерами

Кузнецова Оксана Анатольевна

Руководитель по направлению акционерного капитала
Email: gmk@nornik.ru
Тел.: +7 (495) 797-82-44

Департамент общественных связей

Смирнова Татьяна Борисовна

Директор Департамента общественных связей
Email: pr@nornik.ru

Егорова Татьяна Сергеевна

Руководитель пресс-службы
Email: egorovaTS@nornik.ru
Тел.: +7 (495) 785-58-00
Факс: +7 (495) 785-58-08
Адрес: Российская Федерация, 123100, г. Москва, 1-й Красногвардейский пр-д, д. 15

Регистратор

АО «НПК — Р.О.С.Т.»

Лицензия ФКЦБ России № 045-13976-000001 от 3 декабря 2002 года без ограничения срока действия
Сайт: www.rrost.ru

Центральный офис

Адрес: Российская Федерация, 107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б
Email: info@rrost.ru
Тел.: +7 (495) 989-76-50
Факс: +7 (495) 780-73-67

Норильский филиал

Адрес: Российская Федерация, 663305, Красноярский край, г. Норильск, ул. Богдана Хмельницкого, д. 8, помещение 1
Тел.: +7 (3919) 46-28-17
Время работы операционного зала: пн. — пт., с 10:00 до 14:00

Красноярский филиал

Адрес: Российская Федерация, 660017, г. Красноярск, пр-т Мира, д. 94, офис 314, офисный центр «Воскресенский»
Тел.: +7 (391) 216-51-01, 223-20-30
Факс: +7 (391) 216-57-27
Время работы операционного зала: пн. — пт., с 9:00 до 13:00

Депозитарий АДР

Bank of New York Mellon

Отдел по работе с депозитарными расписками
Адрес: 240 Greenwich Street, 8th Floor West, New York, NY 10286
Тел.: +1 (212) 815-50-21
Факс: +1 (212) 571-30-50
Сайт: www.bnymellon.com

Аудитор

АО «КПМГ»

Адрес: Российская Федерация, 129110, г. Москва, Олимпийский пр-т, д. 16, стр. 5, ком. 24Е
Почтовый адрес: Российская Федерация, 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 10, блок С, 31-й этаж, комплекс «Башня на набережной»
Тел.: +7 (495) 937-44-77
Факс: +7 (495) 937-44-99
Email: moscow@kpmg.ru
Сайт: www.kpmg.com/ru