

Горно-металлургическая компания «Норильский никель»

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

СОДЕРЖАНИЕ	Страница
Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018	1
Аудиторское заключение независимых аудиторов	2-6
Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2020, 2019 и 2018:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-76

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

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; и
- 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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

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

в миллионах российских рублей

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря		
		2020	2019	2018
Выручка				
Выручка от реализации металлов	7	1 076 125	831 670	684 508
Выручка от прочей реализации		40 844	46 099	44 407
Итого выручка		1 116 969	877 769	728 915
Себестоимость реализованных металлов	8	(324 308)	(290 794)	(281 895)
Себестоимость прочей реализации		(41 282)	(44 257)	(38 816)
Валовая прибыль		751 379	542 718	408 204
Административные расходы	9	(62 623)	(60 674)	(55 834)
Коммерческие расходы	10	(11 331)	(8 226)	(5 859)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	15	(22 853)	1 475	(3 249)
Прочие операционные расходы, нетто	11, 26	(193 115)	(19 079)	(5 374)
Прибыль от операционной деятельности		461 457	456 214	337 888
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		(69 664)	45 485	(66 403)
Финансовые расходы, нетто	12	(63 147)	(19 671)	(36 887)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	21	1 370	133	–
Прибыль от инвестиционной деятельности	13	5 251	6 302	6 035
Прибыль до налогообложения		335 267	488 463	240 633
Расходы по налогу на прибыль	14	(71 475)	(100 883)	(52 858)
Прибыль за год		263 792	387 580	187 775
Причитающаяся:				
Аktionерам материнской компании		245 377	375 610	189 452
Держателям неконтролирующих долей		18 415	11 970	(1 677)
		263 792	387 580	187 775
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ				
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, причитающаяся акционерам материнской компании (руб. на акцию)	22	1 550,6	2 373,6	1 197,2

Прилагаемые на стр. 13 - 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018**
в миллионах российских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Прибыль за год	<u>263 792</u>	<u>387 580</u>	<u>187 775</u>
Прочий совокупный доход/(расход)			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Эффект пересчета зарубежных операций	<u>2 806</u>	<u>(2 831)</u>	<u>4 540</u>
Прочий совокупный доход/(расход) за год с учетом эффекта налогообложения	<u>2 806</u>	<u>(2 831)</u>	<u>4 540</u>
Общий совокупный доход/(расход) за год с учетом эффекта налогообложения	<u>266 598</u>	<u>384 749</u>	<u>192 315</u>
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании	248 183	372 779	193 992
Держателям неконтролирующих долей	<u>18 415</u>	<u>11 970</u>	<u>(1 677)</u>
	<u>266 598</u>	<u>384 749</u>	<u>192 315</u>

Прилагаемые на стр. 13 - 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей

	Примечания	На 31 декабря		
		2020	2019	2018
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	15	795 061	742 454	690 097
Нематериальные активы		16 436	13 279	11 291
Прочие финансовые активы	16	5 983	13 832	9 832
Отложенные налоговые активы	14	55 439	6 140	5 011
Прочие внеоборотные активы	18	24 202	22 955	26 854
		897 121	798 660	743 085
Оборотные активы				
Запасы	18	161 983	152 982	158 444
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	39 687	22 385	14 202
Авансы выданные и расходы будущих периодов		5 941	4 648	5 202
Прочие финансовые активы	16	4 279	3 144	10 238
Авансовые платежи по налогу на прибыль		503	4 207	6 365
Прочие налоги к возмещению	17	32 825	39 886	18 854
Денежные средства и их эквиваленты	20	383 512	172 333	96 449
Прочие оборотные активы		3 627	7 244	6 655
		632 357	406 829	316 409
ИТОГО АКТИВЫ		1 529 478	1 205 489	1 059 494
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	22	197	197	197
Эмиссионный доход		39 464	39 464	39 464
Резерв накопленных курсовых разниц		19 632	16 826	19 657
Нераспределенная прибыль	30	237 961	179 400	164 675
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании		297 254	235 887	223 993
Неконтролирующие доли	23	47 879	29 478	17 529
		345 133	265 365	241 522
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	24	710 858	528 230	570 239
Обязательства по аренде	25	15 013	11 108	1 118
Резервы	26	47 546	41 739	25 359
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность		2 403	2 271	13 892
Производные финансовые инструменты	29	3 817	–	4 233
Отложенные налоговые обязательства	14	3 211	3 724	26 513
Прочие долгосрочные обязательства	35	1 678	17 378	12 845
		784 526	604 450	654 199
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	24	851	67 311	14 524
Обязательства по аренде	25	4 361	2 748	381
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	105 489	105 623	107 770
Дивиденды к уплате	30	3 447	96 147	394
Обязательства по вознаграждениям работникам	28	29 629	24 344	21 314
Резервы	26	166 775	6 204	5 364
Производные финансовые инструменты	29	6 854	5	351
Обязательства по налогу на прибыль		26 465	2 233	2 450
Прочие налоговые обязательства	17	24 329	31 059	11 225
Прочие краткосрочные обязательства	35	31 619	–	–
		399 819	335 674	163 773
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 184 345	940 124	817 972
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 529 478	1 205 489	1 059 494

Прилагаемые на стр. 13 - 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

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

в миллионах российских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения	335 267	488 463	240 633
Корректировки:			
Износ и амортизация	68 055	58 929	48 029
Убыток от обесценения нефинансовых активов	22 853	(1 460)	3 249
Убыток от выбытия основных средств	1 396	1 235	115
Прибыль от выбытия дочерних компаний (Примечание 21)	(1 370)	(133)	–
Изменение резервов (Примечание 26)	173 317	13 908	3 986
Финансовые расходы и прибыль от инвестиционной деятельности, нетто (Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	57 896	13 369	30 852
Прочие	69 664	(45 485)	66 403
	8 940	4 131	2 907
	736 018	532 957	396 174
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	(7 875)	2 794	18 313
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(11 617)	(8 248)	7 966
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(2 136)	914	(78)
Прочие налоги к возмещению	7 267	(21 482)	(1 215)
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 547	4 049	708
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 797)	(16 733)	42 832
Резервы	(13 708)	(2 291)	(1 753)
Прочие налоговые обязательства	(5 580)	19 728	(6 744)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	697 119	511 688	456 203
Налог на прибыль уплаченный	(93 690)	(122 597)	(49 937)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	603 429	389 091	406 266
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение доли в ассоциированных компаниях	(1 023)	–	–
Приобретение основных средств	(123 278)	(81 293)	(94 590)
Приобретение нематериальных активов	(5 459)	(3 977)	(4 622)
Приобретение прочих внеоборотных активов	–	–	(6 028)
Займы выданные	(209)	(171)	(318)
Поступления от погашения займов выданных	2 657	3 457	822
Изменение величины размещенных депозитов, нетто	(283)	5 170	(206)
Поступления от реализации основных средств	61	676	202
Чистый приток/(отток) от выбытия дочерних компаний (Примечание 21)	2 113	(1 242)	–
Проценты и прочие инвестиционные доходы полученные	4 608	5 450	5 040
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(120 813)	(71 930)	(99 700)

Прилагаемые на стр. 13 - 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

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

в миллионах российских рублей

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов	220 915	206 150	132 423
Погашение кредитов и займов	(195 849)	(138 867)	(163 857)
Погашение обязательства по аренде	(3 286)	(2 878)	(583)
Дивиденды, выплаченные материнской компанией (Примечание 30)	(281 886)	(265 233)	(218 873)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(14)	(21)	(52)
Проценты уплаченные	(34 626)	(29 747)	(34 747)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(294 746)	(230 596)	(285 689)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	187 870	86 565	20 877
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	172 333	96 449	49 078
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов	23 309	(10 681)	26 494
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	383 512	172 333	96 449

Прилагаемые на стр. 13 - 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

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

в миллионах российских рублей

Капитал, причитающийся акционерам материнской компании								
	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли	Итого
Баланс на 1 января 2018 года		197	39 464	15 117	194 235	249 013	19 259	268 272
Прибыль/(убыток) за год		–	–	–	189 452	189 452	(1 677)	187 775
Прочий совокупный доход		–	–	4 540	–	4 540	–	4 540
Общий совокупный доход/(расход) за год		–	–	4 540	189 452	193 992	(1 677)	192 315
Дивиденды	30	–	–	–	(219 012)	(219 012)	(53)	(219 065)
Баланс на 31 декабря 2018 года		197	39 464	19 657	164 675	223 993	17 529	241 522
Прибыль за год		–	–	–	375 610	375 610	11 970	387 580
Прочий совокупный расход		–	–	(2 831)	–	(2 831)	–	(2 831)
Общий совокупный доход за год		–	–	(2 831)	375 610	372 779	11 970	384 749
Дивиденды	30	–	–	–	(360 885)	(360 885)	(21)	(360 906)
Баланс на 31 декабря 2019 года		197	39 464	16 826	179 400	235 887	29 478	265 365
Прибыль за год		–	–	–	245 377	245 377	18 415	263 792
Прочий совокупный доход		–	–	2 806	–	2 806	–	2 806
Общий совокупный доход за год		–	–	2 806	245 377	248 183	18 415	266 598
Дивиденды	30	–	–	–	(186 816)	(186 816)	(14)	(186 830)
Баланс на 31 декабря 2020 года		197	39 464	19 632	237 961	297 254	47 879	345 133

Прилагаемые на стр. 13 - 76 примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

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

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

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

Основы оценки отчетности

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, скорректированного на величину авансов и кредиторской задолженности, признанных в отношении соответствующих договоров аренды.

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

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

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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) №16 «Основные средства» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IAS) №37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IAS) №41 «Сельское хозяйство» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) №1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) №3 «Объединения бизнеса» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IFRS) №16 «Аренда» (дополнение)	1 января 2022
МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2023
МСФО (IFRS) №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) №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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 долевых инструментов, 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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

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

<u>Компонент консолидированного отчета</u>	<u>Действующий обменный курс</u>
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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный налог

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

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

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

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

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения

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

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

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

К таким инструментам Группа обычно относит денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости, по договорам с котировальным периодом), займы выданные и банковские 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, целью 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 долевой инструмент, не предназначенный для торговли. Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и всех соответствующих основных рисков и выгод другой организации.

Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме, предполагаемой к уплате. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем в сумме полученных средств.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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).

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение нефинансовых активов

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

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.

5. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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;

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка, показатели прибыльности или убыточности сегментов (ЕБИТДА) 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	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
Выручка от реализации внешним контрагентам									
Выручка от реализации металлов	388 051	–	496 401	68 754	64 715	9 289	48 915	–	1 076 125
Выручка от прочей реализации	11 182	22	1 935	373	226	539	26 567	–	40 844
Выручка от реализации другим сегментам									
Выручка от реализации металлов	495 956	38 633	143 535	25 608	7 110	–	2	(710 844)	–
Выручка от прочей реализации	15 123	11 580	57	27	427	1	24 525	(51 740)	–
Итого выручка	910 312	50 235	641 928	94 762	72 478	9 829	100 010	(762 584)	1 116 969
Сегментная ЕБИТДА	443 580	29 483	125 077	4 507	52 161	(852)	2 294	(36 431)	619 819
Нераспределенные									(67 454)
Консолидированная ЕБИТДА									552 365
Износ и амортизация									(68 055)
Убыток от обесценения									
нефинансовых активов									(22 853)
Финансовые расходы, нетто									(63 147)
Отрицательные курсовые разницы, нетто									(69 664)
Прибыль от инвестиционной деятельности и выбытия дочерних компаний									6 621
Прибыль до налогообложения									335 267
Прочая сегментная информация									
Приобретение основных средств и нематериальных активов	93 285	8 359	11 375	1 268	6 954	180	7 316	–	128 737
Износ и амортизация	42 646	2 001	11 161	2 293	7 913	85	1 956	–	68 055
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	3 245	2	19 496	–	73	35	2	–	22 853
Экологические резервы	157 218	–	–	–	–	–	–	–	157 218

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Итого
Никель	455	–	159 071	60 926	–	4 286	4 286	229 024
Медь	163 714	–	28 001	883	26 275	714	714	220 301
Палладий	163 743	–	244 061	3 078	–	3 076	42 962	456 920
Платина	18 427	–	23 654	240	–	523	523	43 367
Родий	18 706	–	30 452	–	–	–	–	49 158
Золото	18 384	–	6 011	–	23 404	–	–	47 799
Прочие металлы	4 622	–	5 151	3 627	15 036	690	430	29 556
	388 051	–	496 401	68 754	64 715	9 289	48 915	1 076 125

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Итого
Никель	69 531	1 927	82 096	56 977	–	4 234	4 234	218 999
Медь	157 690	2 239	15 844	5 434	4 934	622	621	187 384
Палладий	235 419	13 700	38 081	6 834	–	2 035	29 898	325 967
Платина	31 159	2 546	5 027	754	–	477	481	40 444
Родий	18 166	–	626	–	–	–	–	18 792
Золото	15 357	–	1 675	–	4 014	–	–	21 046
Прочие металлы	4 694	2 361	3 534	4 119	2 703	1 232	395	19 038
	532 016	22 773	146 883	74 118	11 651	8 600	35 629	831 670

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Итого
Никель	114 471	17 297	50 544	3 295	3 298	188 905
Медь	177 078	3 261	5 370	504	504	186 717
Палладий	185 924	63	3 418	1 118	38 279	228 802
Платина	34 891	188	444	372	372	36 267
Родий	7 429	1 191	–	–	–	8 620
Золото	12 393	–	–	–	–	12 393
Прочие металлы	15 669	796	4 274	1 407	658	22 804
	547 855	22 796	64 050	6 696	43 111	684 508

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	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
Межсегментные активы	210 319	12 004	53 186	12 186	8 047	1 046	3 332	(300 120)	–
Активы по сегментам	749 647	30 448	254 031	35 457	112 733	3 643	84 756	(148 947)	1 121 768
Всего активы по сегментам	959 966	42 452	307 217	47 643	120 780	4 689	88 088	(449 067)	1 121 768
Нераспределенные									407 709
Итого активы									1 529 477
Межсегментные обязательства	25 794	1 802	195 413	19 625	600	2	56 884	(300 120)	–
Обязательства по сегментам	280 286	9 532	23 821	6 164	7 898	5 870	84 100	–	417 671
Всего обязательства по сегментам	306 080	11 334	219 234	25 789	8 498	5 872	140 984	(300 120)	417 671
Нераспределенные									766 674
Итого обязательства									1 184 345

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Группа ГМК	Южный кластер	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
На 31 декабря 2019 года									
Межсегментные активы	203 384	10 070	19 501	6 212	1 704	330	2 325	(243 526)	–
Активы по сегментам	645 041	23 184	258 611	30 015	110 931	4 837	60 893	(122 724)	1 010 788
Всего активы по сегментам	848 425	33 254	278 112	36 227	112 635	5 167	63 218	(366 250)	1 010 788
Нераспределенные									194 701
Итого активы									1 205 489
Межсегментные обязательства	18 761	2 425	199 750	8 550	689	17	13 334	(243 526)	–
Обязательства по сегментам	107 282	6 661	21 502	6 286	6 620	3 335	74 141	–	225 826
Всего обязательства по сегментам	126 043	9 086	221 252	14 836	7 309	3 352	87 475	(243 526)	225 826
Нераспределенные									714 298
Итого обязательства									940 124
		Группа ГМК	Группа КГМК	NN Harjavalta	ГРК Быстринское	Прочие добываю- щие	Прочие не- металлур- гические	Исклю- чено	Итого
На 31 декабря 2018 года									
Межсегментные активы		20 104	7 917	9 766	1 655	52	3 945	(43 439)	–
Активы по сегментам		687 951	69 147	31 315	103 650	6 093	55 079	(3 873)	949 362
Всего активы по сегментам		708 055	77 064	41 081	105 305	6 145	59 024	(47 312)	949 362
Нераспределенные									110 132
Итого активы									1 059 494
Межсегментные обязательства		9 522	4 376	8 525	2 654	331	18 031	(43 439)	–
Обязательства по сегментам		121 992	9 279	6 929	4 758	1 775	71 399	–	216 132
Всего обязательства по сегментам		131 514	13 655	15 454	7 412	2 106	89 430	(43 439)	216 132
Нераспределенные									601 840
Итого обязательства									817 972

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ МЕТАЛЛОВ

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

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Прочие металлы							
	Итого	Никель	Медь	Палладий	Платина	Родий	Золото	Прочие металлы
Европа	479 006	92 287	128 415	167 045	37 830	19 901	23 629	9 899
Азия	385 803	100 519	75 579	167 476	1 939	3 894	22 288	14 108
Северная и Южная Америка	171 057	18 734	1 720	122 065	3 177	24 094	5	1 262
Российская Федерация и СНГ	40 259	17 484	14 587	334	421	1 269	1 877	4 287
	1 076 125	229 024	220 301	456 920	43 367	49 158	47 799	29 556
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года								
Европа	432 940	90 420	153 591	122 324	36 950	5 456	16 737	7 462
Азия	209 583	85 871	14 603	95 491	2 048	902	3 009	7 659
Северная и Южная Америка	147 970	27 631	5 014	102 992	951	8 872	75	2 435
Российская Федерация и СНГ	41 177	15 077	14 176	5 160	495	3 562	1 225	1 482
	831 670	218 999	187 384	325 967	40 444	18 792	21 046	19 038
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года								
Европа	364 140	82 852	147 113	74 554	31 088	2 532	12 040	13 961
Азия	183 922	68 578	24 610	82 040	2 554	1 076	313	4 751
Северная и Южная Америка	102 138	21 733	1 752	70 048	2 240	4 818	36	1 511
Российская Федерация и СНГ	34 308	15 742	13 242	2 160	385	194	4	2 581
	684 508	188 905	186 717	228 802	36 267	8 620	12 393	22 804

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 (7 693) млн. руб. (за год закончившийся 31 декабря 2019 года: чистый убыток от переоценки (3 027) млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: чистая прибыль от переоценки 775 млн. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, выручка от реализации металлов включает в себя чистую прибыль в сумме 2 847 млн. руб. 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 (33) млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: чистый убыток (317) млн. руб.).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕТАЛЛОВ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Денежные операционные расходы			
Расходы на персонал	93 920	83 732	80 211
Материалы и запчасти	53 142	45 824	45 831
Расходы на приобретение рафинированных металлов для перепродажи	33 497	28 453	27 043
Расходы на приобретение сырья и полупродуктов	21 444	26 025	26 997
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	20 145	15 438	12 443
Налог на добычу полезных ископаемых и иные обязательные платежи	17 895	14 278	13 256
Электричество и теплоснабжение	10 827	10 039	8 955
Топливо	7 819	6 556	5 451
Транспортные расходы	6 474	5 032	4 401
Прочие	14 026	10 849	9 892
Итого денежные операционные расходы	279 189	246 226	234 480
Износ и амортизация	60 781	47 569	40 949
(Увеличение)/уменьшение запасов металлопродукции	(15 662)	(3 001)	6 466
Итого	324 308	290 794	281 895

9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расходы на персонал	38 105	38 895	35 612
Расходы на оплату услуг сторонних организаций	9 778	7 515	6 119
Налоги за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	4 943	4 967	6 459
Износ и амортизация	4 807	4 471	2 405
Транспортные расходы	1 306	983	583
Аренда	162	313	1 429
Прочие	3 522	3 530	3 227
Итого	62 623	60 674	55 834

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Транспортные расходы	5 235	3 404	2 429
Расходы на маркетинг	3 159	2 893	2 003
Расходы на персонал	1 274	993	904
Прочие	1 663	936	523
Итого	11 331	8 226	5 859

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Экологические резервы (Примечание 26)	157 218	–	–
Расходы социального характера	36 381	14 425	12 913
Изменение прочих резервов	1 849	2 455	1 309
Изменение резерва под закрытие производственных мощностей (Примечание 26)	(727)	11 919	–
Доход, полученный в процессе пусконаладочных работ, нетто	–	(12 515)	(7 086)
Прочие, нетто	(1 606)	2 795	(1 762)
Итого	193 115	19 079	5 374

12. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расходы по процентам, за вычетом капитализированных процентов	26 110	22 040	24 018
Изменения справедливой стоимости прочих долгосрочных и прочих краткосрочных обязательств	18 641	3 948	3 187
(Доход)/расход, связанный с переоценкой по справедливой стоимости по договорам валютно-процентного свопа	13 408	(12 862)	3 401
Амортизация дисконта по резервам и кредиторской задолженности	4 374	5 448	6 260
Расходы по процентам, начисляемым на обязательства по договорам аренды	888	807	121
Прочие, нетто	(274)	290	(100)
Итого	63 147	19 671	36 887

13. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Процентный доход по банковским депозитам	3 059	4 155	3 735
Прочие, нетто	2 192	2 147	2 300
Итого	5 251	6 302	6 035

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расход по текущему налогу на прибыль	121 619	124 543	50 770
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(50 144)	(23 660)	2 088
Итого расход по налогу на прибыль	71 475	100 883	52 858

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	335 267	488 463	240 633
Налог на прибыль по ставке 20%	67 053	97 693	48 127
Резерв по отложенному налоговому активу	1 233	1 617	1 715
Невычитаемые расходы по обесценению нефинансовых активов	(11)	5	341
Невычитаемые социальные расходы	6 713	4 105	3 357
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий	(2 904)	(3 994)	(2 212)
Налоговый эффект прочих постоянных налоговых разниц	(609)	1 457	1 530
Итого расход по налогу на прибыль	71 475	100 883	52 858

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 представлены	На 31 декабря 2020 года
Основные средства и активы в форме права пользования	30 428	(2 070)	297	28 655
Запасы	(17 340)	(15 877)	101	(33 116)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(614)	1 031	(3)	414
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(6 980)	92	(1)	(6 889)
Экологические резервы	–	(30 748)	–	(30 748)
Прочие резервы	–	(3 775)	–	(3 775)
Кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде	(9 306)	914	(27)	(8 419)
Прочие активы	1 362	37	1	1 400
Прочие обязательства	2 093	(97)	(44)	1 952
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(2 059)	349	8	(1 702)
Отложенные налоговые (активы), нетто	(2 416)	(50 144)	332	(52 228)

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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:

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

14. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Отложенные налоговые обязательства	3 211	3 724	26 513
Отложенные налоговые активы	(55 439)	(6 140)	(5 011)
Отложенные налоговые (активы)/обязательства, нетто	(52 228)	(2 416)	21 502

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Временные разницы, принимаемые к вычету	16 096	10 144	6 781
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	13 458	14 866	13 214
Итого	29 554	25 010	19 995

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года непризнаваемые отложенные налоговые активы в сумме 3 405 млн. руб., связанные с прочими налоговыми убытками, перенесенными на будущие периоды, могут быть зачтены без ограничения по срокам с учетом особенностей, установленных статьей 283 «Перенос убытков на будущее» Налогового кодекса Российской Федерации (31 декабря 2019 года: 4 813 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 3 161 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам в сумме 150 056 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 38 889 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 108 246 млн. руб.), относящимся к вложениям в дочерние компании, так как руководство Группы контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не предполагает их восстановления в обозримом будущем.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению					Итого
	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2018 года	518 085	180 484	202 013	16 657	85 459	1 002 698
Строительство и приобретение	59 033	–	–	–	50 578	109 611
Ввод в эксплуатацию	–	18 522	22 100	570	(41 192)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(485)	(30)	–	–	–	(515)
Выбытия	(4 133)	(232)	(2 704)	(264)	(772)	(8 105)
Прочее	(822)	(294)	787	290	39	–
Эффект пересчета в валюту представления	1 135	1 482	3 352	79	148	6 196
Остаток на 31 декабря 2018 года, до применения МСФО 16	572 813	199 932	225 548	17 332	94 260	1 109 885
Эффект от применения МСФО 16	–	9 549	4 286	330	–	14 165
Остаток на 1 января 2019 года, с учетом применения МСФО 16	572 813	209 481	229 834	17 662	94 260	1 124 050
Строительство и приобретение	39 498	–	–	–	55 112	94 610
Ввод в эксплуатацию	–	11 358	32 924	733	(45 015)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	5 039	235	–	–	–	5 274
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств по аренде	–	584	954	299	–	1 837
Выбытия	(3 365)	(2 767)	(4 443)	(371)	(2 106)	(13 052)
Прочее	5 933	2 502	(2 822)	8	(5 621)	–
Эффект пересчета в валюту представления	(2 306)	(1 007)	(2 247)	(67)	(67)	(5 694)
Остаток на 31 декабря 2019 года	617 612	220 386	254 200	18 264	96 563	1 207 025
Строительство и приобретение	68 861	–	–	–	68 965	137 826
Ввод в эксплуатацию	–	14 087	25 750	1 498	(41 335)	–
Изменение обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	2 999	108	–	–	–	3 107
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств по аренде	–	(547)	4 984	353	–	4 790
Выбытие в связи с продажей дочерних предприятий (Примечание 21)	(4 680)	–	–	–	–	(4 680)
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	–	1 841	60	3	–	1 904
Выбытия	(2 242)	(1 867)	(2 085)	(123)	(910)	(7 227)
Прочее	(384)	(165)	345	(37)	(525)	(766)
Эффект пересчета в валюту представления	2 921	1 666	3 687	116	105	8 495
Остаток на 31 декабря 2020 года	685 087	235 509	286 941	20 074	122 863	1 350 474

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Основные средства и активы в форме права пользования, не относящиеся к добыче и первичному обогащению					Итого
	Основные средства, используемые для добычи и первичного обогащения	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование и транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное капитальное строительство	
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2018 года	(149 734)	(94 276)	(108 058)	(5 542)	(13 750)	(371 360)
Амортизационные отчисления	(21 968)	(6 755)	(18 201)	(1 499)	–	(48 423)
Выбытия	3 828	169	2 338	224	160	6 719
Убыток от обесценения, нетто	(2 159)	(2 310)	(922)	(125)	2 267	(3 249)
Прочее	571	138	(509)	(200)	–	–
Эффект пересчета в валюту представления	(846)	(719)	(1 882)	(28)	–	(3 475)
Остаток на 31 декабря 2018 года	(170 308)	(103 753)	(127 234)	(7 170)	(11 323)	(419 788)
Амортизационные отчисления	(28 234)	(9 363)	(20 325)	(1 751)	–	(59 673)
Выбытия	2 663	2 314	3 471	272	979	9 699
Убыток от обесценения, нетто	(2 098)	2 638	(8)	(71)	1 014	1 475
Прочее	422	(1 212)	1 272	82	(564)	–
Эффект пересчета в валюту представления	2 005	373	1 317	21	–	3 716
Остаток на 31 декабря 2019 года	(195 550)	(109 003)	(141 507)	(8 617)	(9 894)	(464 571)
Амортизационные отчисления	(33 552)	(12 481)	(24 379)	(1 708)	–	(72 120)
Выбытия	1 945	1 291	1 819	103	705	5 863
Убыток от обесценения, нетто	(18 259)	(3 095)	(1 308)	(14)	(177)	(22 853)
Выбытие в связи с продажей дочерних предприятий (Примечание 21)	3 449	–	–	–	–	3 449
Прочее	607	(52)	71	3	(1)	628
Эффект пересчета в валюту представления	(2 822)	(650)	(2 284)	(53)	–	(5 809)
Остаток на 31 декабря 2020 года	(244 182)	(123 990)	(167 588)	(10 286)	(9 367)	(555 413)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2018 года	<u>402 505</u>	<u>96 179</u>	<u>98 314</u>	<u>10 162</u>	<u>82 937</u>	<u>690 097</u>
На 31 декабря 2019 года	<u>422 062</u>	<u>111 383</u>	<u>112 693</u>	<u>9 647</u>	<u>86 669</u>	<u>742 454</u>
На 31 декабря 2020 года	<u>440 905</u>	<u>111 519</u>	<u>119 353</u>	<u>9 788</u>	<u>113 496</u>	<u>795 061</u>

На 31 декабря 2020 года незавершенное капитальное строительство включало 1 032 млн. руб. безотзывных аккредитивов, открытых для оплаты приобретения основных средств (31 декабря 2019 года: 3 214 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 13 718 млн. руб.), представляющих обеспечительные депозиты, размещенные в банке.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств включает 79 млн. руб. в отношении безотзывных аккредитивов (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 14 292 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 12 758 млн. руб.).

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сумма капитализированных затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 8 445 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 11 279 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 10 794 млн. руб.). 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 191 565 млн. руб. затрат незавершенного строительства (31 декабря 2019 года: 170 234 млн. руб. и на 31 декабря 2018 года: 199 256 млн. руб.).

31 декабря 2020 года основные средства, не относящиеся к добыче и первичному обогащению, включали 2 869 млн. руб. инвестиционной недвижимости (31 декабря 2019 года: 2 947 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 3 042 млн. руб.).

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 1 166 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: доход от восстановления убытка от обесценения 4 398 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: убыток от обесценения 527 млн. руб.). Накопленный убыток от обесценения за вычетом соответствующих амортизационных отчислений, которые могли бы быть начислены при отсутствии указанного обесценения, по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 11 196 млн. руб. (на 31 декабря 2019 года: 9 465 млн. руб. и на 31 декабря 2018 года: 16 681 млн. руб.).

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

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-обогащительное 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-обогащительному производству КГМК была полностью обесценена на 31 декабря 2020 года. Убыток от обесценения в сумме 19 504 млн. руб. был признан в составе убытка от обесценения нефинансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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-обогажительного производства КГМК и частичное нивелирование эффекта роста НДСП.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, убытки от обесценения в размере 1 064 млн. руб. были признаны в отношении отдельных активов (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 2 131 млн. руб., и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 138 млн. руб.).

Активы в форме права пользования

	<u>Здания, сооружения и инфраструктура</u>	<u>Машины, оборудование и транспорт</u>	<u>Прочие активы в форме права пользования</u>	<u>Итого</u>
Остаток на 1 января 2019 года, с учетом применения МСФО 16	9 549	4 286	330	14 165
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств				
по аренде	584	954	299	1 837
Амортизация	(1 492)	(1 196)	(172)	(2 860)
Эффект пересчета в валюту представления	(15)	6	(7)	(16)
Остаток на 31 декабря 2019 года	8 626	4 050	450	13 126
Приобретение активов в форме прав пользования и переоценка обязательств				
по аренде	(547)	4 984	353	4 790
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	1 841	–	–	1 841
Амортизация	(1 446)	(873)	(190)	(2 509)
Эффект пересчета в валюту представления	44	9	2	55
Остаток на 31 декабря 2020 года	8 518	8 170	615	17 303

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Долгосрочные			
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	4 077	6 995	9 120
Инвестиции в ассоциированные предприятия	1 070	–	–
Банковские депозиты	836	492	537
Производные финансовые инструменты (Примечание 29)	–	6 345	175
Итого долгосрочные	5 983	13 832	9 832
Краткосрочные			
Займы выданные	4 194	2 904	4 004
Банковские депозиты	18	18	5 755
Производные финансовые инструменты	67	222	479
Итого краткосрочные	4 279	3 144	10 238

17. ПРОЧИЕ НАЛОГИ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Налоги к возмещению			
Налог на добавленную стоимость к возмещению	32 078	39 514	16 936
Авансовые платежи по прочим налогам	1 247	797	1 978
	33 325	40 311	18 914
За вычетом: резерв под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	(500)	(425)	(60)
Прочие налоги к возмещению	32 825	39 886	18 854
Налоговые обязательства			
Налог на добавленную стоимость	14 683	24 568	5 124
Страховые взносы во внебюджетные фонды	3 526	2 826	2 537
Налог на добычу полезных ископаемых	1 120	1 013	1 010
Налог на имущество	904	929	1 609
Прочие	4 096	1 723	945
Прочие налоговые обязательства	24 329	31 059	11 225

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

18. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Готовая металлопродукция	40 397	25 155	36 578
Металлы, находящиеся на стадии переработки, и полупродукты	85 656	82 762	79 045
За вычетом: резерв под снижение стоимости металлов на стадии переработки до чистой цены возможной реализации	(6 228)	(252)	(280)
Итого запасы металлопродукции	119 825	107 665	115 343
Запасы и материалы	47 603	50 049	45 995
За вычетом: резерв по малооборачиваемым и неликвидным материалам и запасам	(5 445)	(4 732)	(2 894)
Запасы и материалы, нетто	42 158	45 317	43 101
Запасы	161 983	152 982	158 444

На 31 декабря 2020 года часть полупродуктов в сумме 5 387 млн. руб., за вычетом резерва под обесценение в сумме 4 235 млн. руб. была отражена в составе прочих внеоборотных активов, исходя из производственных планов Группы (31 декабря 2019 года: 3 224 млн. руб. за вычетом 3 245 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 6 121 млн. руб. за вычетом 2 675 млн. руб.).

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Торговая дебиторская задолженность	30 328	17 156	9 954
Прочая дебиторская задолженность	11 110	9 309	9 112
Задолженность регистратора по перечислению дивидендов акционерам (Примечание 30)	2 381	–	–
	43 819	26 465	19 066
За вычетом: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4 132)	(4 080)	(4 864)
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	39 687	22 385	14 202

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 25 026 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 12 134 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 8 337 млн. руб.).

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

Средний период отсрочки платежа потребителям и покупателям прочих продуктов и услуг составлял 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 6 160 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 2 645 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 2 035 млн. руб.), по которой резерв создан не был, поскольку руководство Группы считает, что эти суммы будут возмещены в полном объеме.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	5 536	2 155	1 694
180-365 дней	624	490	341
	6 160	2 645	2 035

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Остаток на начало года	4 080	4 864	5 302
Изменение резерва	228	(538)	262
Списание торговой и прочей дебиторской	(176)	(244)	(757)
Эффект пересчета в валюту представления	–	(2)	57
Остаток на конец года	4 132	4 080	4 864

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Расчетные счета			
- в рублях	3 058	4 451	3 379
- в долларах США	276 561	56 804	27 654
- в евро	1 358	2 133	889
- в прочей валюте	7 531	3 713	4 448
Банковские депозиты			
- в рублях	2 900	84 018	18
- в долларах США	91 384	20 207	59 081
- в прочей валюте	567	581	716
Прочие денежные средства и их эквиваленты	153	426	264
Итого	383 512	172 333	96 449

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%).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

в миллионах российских рублей

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 2 286 млн. руб. (40 млн. австралийских долл.). Чистый приток денежных средств от выбытия активов составил 2 187 млн. руб. и был отражен в консолидированном отчете о движении денежных средств за вычетом расходов на продажу в размере 99 млн. руб. Прибыль от реализации в размере 1 370 млн. руб. признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

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 (руб. на акцию):	1 550,6	2 373,6	1 197,2

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	245 377	375 610	189 452

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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

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	95 889	92 012	84 910
Оборотные активы	56 281	25 198	13 547
Долгосрочные обязательства	(53 018)	(50 997)	(54 907)
Краткосрочные обязательства	(4 928)	(8 787)	(9 665)
Чистые активы	94 224	57 426	33 885
Чистые активы, причитающиеся держателям неконтролирующих долей	47 102	28 707	16 939
	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Чистая прибыль/(чистый убыток) за год	36 797	23 543	(3 844)
Общий совокупный доход/(расход) за год	36 797	23 543	(3 844)
Прибыль, причитающаяся/(убыток, причитающийся) держателям неконтролирующих долей	18 395	11 769	(1 922)
	За год, закончившийся 31 декабря		
	2020	2019	2018
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	45 491	18 821	4 487
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(30 299)	(15 865)	(11 714)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности/(направленные на финансовую деятельность)	(16 030)	(249)	8 953
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(838)	2 707	1 726

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	Фиксиро- ванная/ плаваю- щая ставка	Средняя номинальная ставка в течение года, закончившегося 31 декабря, %			Срок погаше- ния	На 31 декабря		
			2020	2019	2018		2020	2019	2018
			Необеспеченные						
кредиты	долл. США	плавающая	1,99%	3,75%	3,45%	2021-2028	392 927	231 914	266 589
	рубли	фиксиро- ванная	-	8,30%	8,30%	2020	-	60 000	60 000
	евро	плавающая	0,85%	0,85%	0,85%	2021-2028	2 191	1 855	1 328
Обеспеченные									
кредиты	рубли	фиксиро- ванная	9,75%	9,75%	9,75%	2021-2022	625	625	625
Итого кредиты							395 743	294 394	328 542
Облигации	долл. США	фиксиро- ванная	4,39%	4,88%	5,24%	2022-2025	276 035	261 223	241 233
	рубли	фиксиро- ванная	8,85%	8,85%	11,60%	2024-2026	39 931	39 924	14 988
Итого облигации							315 966	301 147	256 221
Итого кредиты и займы							711 709	595 541	584 763
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов							(851)	(67 311)	(14 524)
Долгосрочные кредиты и займы							710 858	528 230	570 239

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 (12 846) млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме 95 554 млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 39 014 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме 34 658 млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме (58 422) млн. руб., эффект от применения МСФО 16 в сумме 14 165 млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 33 430 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: изменения, обусловленные финансовой деятельностью, в сумме (66 764) млн. руб., влияние изменений валютных курсов в сумме 95 295 млн. руб. и прочие неденежные изменения в сумме 36 422 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиты были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 597 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 597 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 522 млн. руб.).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

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	9 347	3 434	–
	долл. США	4,07%	4,57%	2021-2030	8 432	9 121	128
	прочие валюты	1,56%	2,29%	2021-2024	1 595	1 301	1 371
Итого обязательства по аренде					19 374	13 856	1 499
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде					(4 361)	(2 748)	(381)
Долгосрочные обязательства по аренде					15 013	11 108	1 118

Величина обязательств по договорам аренды со сроком погашения, превышающим 15 лет с даты подписания договора, составила по состоянию на 31 декабря 2020 года 1 004 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 959 млн. руб.).

26. РЕЗЕРВЫ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Краткосрочные резервы			
Экологические резервы	153 064	–	–
Резерв по социальным обязательствам	7 120	3 152	3 667
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	4 886	1 777	1 460
Налоговые резервы	354	230	128
Прочие резервы	1 351	1 045	109
Итого краткосрочные резервы	166 775	6 204	5 364
Долгосрочные резервы			
Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	40 587	39 213	21 955
Резерв по социальным обязательствам	6 191	2 342	3 404
Экологические резервы	678	–	–
Прочие резервы	90	184	–
Итого долгосрочные резервы	47 546	41 739	25 359
Итого	214 321	47 943	30 723

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

в миллионах российских рублей

26. РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Обязательства по выводу основных средств из эксплуатации	Экологичес- кие резервы	Социаль- ные обязатель- ства	Налого- вый резерв	Прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	24 345	–	5 499	7 739	66	37 649
Начисление	–	–	3 111	1 380	146	4 637
Использование	(1 351)	–	(1 764)	(9 572)	(110)	(12 797)
Изменение оценок	(1 417)	–	(111)	–	–	(1 528)
Амортизация дисконта	1 797	–	336	–	–	2 133
Эффект пересчета в валюту представления	41	–	–	581	7	629
Остаток на 1 января 2019 года	23 415	–	7 071	128	109	30 723
Начисление	11 626	17	2 032	243	2 373	16 291
Использование	(1 189)	(17)	(4 217)	(85)	(1 257)	(6 765)
Изменение оценок	5 299	–	112	–	–	5 411
Амортизация дисконта	1 912	–	495	–	–	2 407
Эффект пересчета в валюту представления	(73)	–	1	(56)	4	(124)
Остаток на 31 декабря 2019 года	40 990	–	5 494	230	1 229	47 943
Начисление	1 946	149 379	16 373	86	1 284	169 068
Использование	(1 162)	(3 476)	(9 719)	–	(664)	(15 021)
Изменение оценок	938	7 839	818	–	(421)	9 174
Амортизация дисконта	2 301	–	345	–	4	2 650
Эффект пересчета в валюту представления	460	–	–	38	9	507
Остаток на 31 декабря 2020 года	45 473	153 742	13 311	354	1 441	214 321

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. 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 149,225 млрд. руб., соответственно, был также начислен отложенный налоговый актив на сумму 29,84 млрд. руб. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

26. РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5 февраля 2021 года суд вынес решение о частичном удовлетворении иска Росприроднадзора. По решению суда сумма ущерба к возмещению составила 146,177 млрд. руб. 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. 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 7,5 млрд. руб., соответственно был также начислен отложенный налоговый актив на сумму 1,5 млрд. руб.

На отчетную дату Группа отразила использование резерва в размере фактически понесенных затрат на ликвидацию на общую сумму 3,5 млрд. руб. Таким образом, на 31 декабря 2020 года величина признанного экологического резерва в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств консолидированного отчета о финансовом положении Группы составила 153,35 млрд. руб.

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. 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%

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

26. РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	16 730	16 994	10 397
С шестого по десятый годы	6 503	7 733	1 680
С одиннадцатого по пятнадцатый годы	4 597	6 314	1 865
С шестнадцатого по двадцатый годы	6 051	3 962	5 952
В последующие годы	7 384	4 210	2 061
Итого	41 265	39 213	21 955

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	19 759	26 325	24 788
Задолженность по приобретению объектов основных средств	17 902	13 122	13 304
Прочая кредиторская задолженность	8 598	7 227	7 672
Итого финансовые обязательства	46 259	46 674	45 764
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные по договорам с покупателями	59 230	58 949	62 006
Итого нефинансовые обязательства	59 230	58 949	62 006
Итого	105 489	105 623	107 770

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

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
До одного месяца	23 901	16 097	12 731
От одного до трех месяцев	18 147	12 320	13 361
От трех до двенадцати месяцев	4 211	18 257	19 672
Итого	46 259	46 674	45 764

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

	На 31 декабря		
	2020	2019	2018
Резерв на оплату ежегодных отпусков	16 127	12 762	12 301
Задолженность по оплате труда	13 119	13 920	10 141
Прочие	1 973	1 985	1 559
Итого обязательства	31 219	28 667	24 001
За вычетом долгосрочной части	(1 590)	(4 323)	(2 687)
Краткосрочная часть обязательств	29 629	24 344	21 314

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	20 904	18 214	17 441
Накопительная долевая пенсионная программа	470	430	416
Прочие	369	324	439
Итого	21 743	18 968	18 296

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 3 817 млн. руб. и 6 176 млн. руб. соответственно (31 декабря 2019 года: 6 235 млн. руб. отражены в составе прочих долгосрочных финансовых активов (Примечание 16) и 31 декабря 2018 года: 4 233 млн. руб. 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.	Итого, млн. руб.	Период выплаты	Итого, млн. руб.
9 месяцев 2020	Декабрь 2020	623,35	98 642	Декабрь 2020	98 290
12 месяцев 2019	Май 2020	557,20	88 174	Июнь 2020	88 166
9 месяцев 2019	Декабрь 2019	604,09	95 595	Январь 2020	95 430
6 месяцев 2019	Сентябрь 2019	883,93	139 878	Октябрь 2019	139 886
12 месяцев 2018	Июнь 2019	792,52	125 413	Июль 2019	125 298
6 месяцев 2018	Сентябрь 2018	776,02	122 802	Октябрь 2018	122 685
12 месяцев 2017	Июнь 2018	607,98	96 210	Июль 2018	96 117

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 2 381 млн. руб. (см. Примечание 19).

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

в миллионах российских рублей

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		
	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Операции со связанными сторонами			
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	11	17	488
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	–	–	–
Итого	11	17	488
	Приобретение активов и услуг и прочие операционные расходы		
	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Операции со связанными сторонами			
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	6 625	5 634	4 233
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	8 666	8 536	5 746
Итого	15 291	14 170	9 979
	Дебиторская задолженность		
	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами			
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	17	592	40
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	540	78	575
Итого	557	670	615

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

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

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами	Кредиторская задолженность и обязательства по аренде		
	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Предприятия, которыми владеют или которые контролируют основные акционеры Группы	1 408	158	45
Ассоциированные организации, совместные предприятия и совместная операция	1 084	506	236
Итого	2 492	664	281

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 1 841 млн. руб.

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 5 639 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 8 675 млн. руб. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 6 806 млн. руб.).

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 149 302 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 57 574 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: 37 824 млн. руб.).

Аренда

Группа заключила ряд договоров аренды с переменными арендными платежами, не зависящими от индекса или рыночной ставки аренды, в отношении которых обязательства по аренде не признаются. По состоянию на 31 декабря 2020 года будущие недисконтированные переменные арендные платежи по таким договорам со сроком действия вплоть до 2069 года составили 23 365 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 19 196 млн. руб.).

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. руб. (31 декабря 2019: 11 886 млн. руб.).

Социальные обязательства

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

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 490 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 955 млн. руб. и на 31 декабря 2018 года: 937 млн. руб.).

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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 консолидированной 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.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 придут 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.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 демонстрировала 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей****33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В рамках указанных мероприятий Группа направила в течение 2020 года денежные средства на профилактику коронавирусной инфекции и борьбу с ее распространением в общей сумме 11 518 млн. руб. (не включая НДС). Из указанной суммы в расходах за 12 месяцев 2020 года было признано 9 010 млн. руб., 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. руб.
Себестоимость реализованных металлов	Расходы на персонал	3 241
	Материалы и запчасти	410
	Прочие	358
Себестоимость прочей реализации	Расходы на персонал	785
Административные расходы	Расходы на персонал и прочие расходы	613
	Прочие операционные расходы	Расходы социального характера

Оставшаяся сумма по состоянию на 31 декабря 2020 года была направлена на приобретение основных средств в размере 909 млн. руб., запасов и авансирование будущих поставок запасов в размере 1 599 млн. руб. Также Группа предоставила арендные каникулы сторонним компаниям в регионах своего присутствия в суммарном размере 150 млн. руб.

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 измерять, оценивать и контролировать подверженность Группы финансовым рискам.

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 несущественный.

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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	364 942	1 376	8 105	75 983	2 147	4 302	85 763	907	5 171
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 101	1 140	27	24 626	808	252	18 363	224	258
Прочие активы	2 439	2	854	3 632	143	591	26 439	5 061	560
Активы	414 482	2 518	8 986	104 241	3 098	5 145	130 565	6 192	5 989
Торговые и прочие кредиторы	20 313	7 300	546	13 176	4 060	471	17 174	7 889	690
Кредиты и займы	669 056	2 097	–	493 123	1 866	–	507 619	1 328	204
Обязательства по аренде	8 428	1 481	114	9 109	198	132	–	–	–
Прочие обязательства	1 239	86	–	709	970	–	1 006	1 325	–
Обязательства	699 036	10 964	660	516 117	7 094	603	525 799	10 542	894

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	(1 320)	(2 046)	(1 400)
Рост долларовой ставки на 1 п.п.	(2 485)	(374)	(1 048)
Валютный риск			
20% укрепление доллара США по отношению к российскому рублю	(76 445)	(98 671)	(91 300)

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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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+.

	Остаток задолженности на 31 декабря		
	2020	2019	2018
Денежные средства и их эквиваленты			
Банк А	185 543	50 834	28 967
Банк В	59 118	44 257	27 897
Банк С	52 603	30 020	14 870
Банк D	12 527	10 001	5 221
Банк E	11 802	9 410	4 469
Прочие	61 919	27 811	15 025
Итого	383 512	172 333	96 449
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
Покупатель А	7 962	1 904	3 456
Покупатель В	2 381	1 456	2 673
Покупатель С	1 931	1 384	2 372
Покупатель D	1 571	1 320	1 395
Покупатель E	1 558	1 289	1 016
Прочие	24 284	15 032	3 290
Итого	39 687	22 385	14 202

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. руб.	%	Оборот млн. руб.	%	Оборот млн. руб.	%
Крупнейший покупатель	182 568	16	152 972	17	98 071	13
Следующие 9 крупнейших покупателей	402 111	36	270 338	31	217 016	30
Итого 10 крупнейших покупателей	584 679	52	423 310	48	315 087	43
Остальные покупатели	532 290	48	454 459	52	413 828	57
Итого	1 116 969	100	877 769	100	728 915	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	383 512	172 333	96 449
Производные финансовые инструменты	16	67	6 567	654
Займы выданные и долгосрочная прочая дебиторская задолженность	16	8 271	9 899	13 124
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	39 687	22 385	14 202
Покрытие по безотзывным аккредитивам	15	1 032	3 803	14 071
Банковские депозиты, не включенные в состав денежных средств и их эквивалентов	16	854	510	6 292

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

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

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 244 750 млн. руб. (31 декабря 2019 года: 312 275 млн. руб., 31 декабря 2018 года: 298 029 млн. руб.).

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 последующие годы
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма							
долга	317 659	313	111 126	73 876	80 406	36 938	15 000
Проценты	48 493	15 749	14 999	7 857	6 343	2 677	868
	366 152	16 062	126 125	81 733	86 749	39 615	15 868
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма							
долга	397 927	565	25 462	189 024	151 805	29 511	1 560
Проценты	23 057	7 741	7 624	5 440	2 120	103	29
	420 984	8 306	33 086	194 464	153 925	29 614	1 589
Обязательства по аренде							
Обязательства							
по аренде	21 706	4 577	4 601	3 578	3 156	1 998	3 796
Валютно-процентный своп							
К погашению	100 687	69 283	859	859	29 686	–	–
К получению	(96 328)	(65 943)	(1 795)	(1 795)	(26 795)	–	–
	4 359	3 340	(936)	(936)	2 891	–	–
Итого	813 201	32 285	162 876	278 839	246 721	71 227	21 253

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2019 года	Итого	В течение	В течение	В течение	В течение	В течение пятого года	В последние годы
		первого года	второго года	третьего года	четвертого года		
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма							
долга	362 795	60 976	60 313	93 171	61 906	71 429	15 000
Проценты	64 979	21 434	17 122	12 355	6 367	5 098	2 603
	427 774	82 410	77 435	105 526	68 273	76 527	17 603
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма							
долга	234 979	6 423	74 520	95 382	51 553	6 176	925
Проценты	21 408	8 803	7 306	4 226	978	76	19
	256 387	15 226	81 826	99 608	52 531	6 252	944
Обязательства по аренде							
Обязательства							
по аренде	16 868	3 346	2 916	2 685	2 488	2 322	3 111
Валютно-процентный своп							
К погашению	87 616	3 242	58 058	720	720	24 876	–
К получению	(103 103)	(6 775)	(65 943)	(1 795)	(1 795)	(26 795)	–
	(15 487)	(3 533)	(7 885)	(1 075)	(1 075)	(1 919)	–
Итого	685 542	97 449	154 292	206 744	122 217	83 182	21 658
На 31 декабря 2018 года							
	Итого	В течение	В течение	В течение	В течение	В течение	В последние
		первого	второго	третьего	четвертого	пятого	годы
		года	года	года	года	года	
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма							
долга	319 180	346	68 600	60 489	104 700	69 648	15 397
Проценты	70 965	19 427	19 441	14 734	9 866	3 159	4 338
	390 145	19 773	88 041	75 223	114 566	72 807	19 735
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма							
долга	269 800	14 600	66 495	83 507	90 454	14 036	708
Проценты	25 251	8 835	8 544	5 356	2 273	226	17
	295 051	23 435	75 039	88 863	92 727	14 262	725
Валютно-процентный своп							
К погашению	70 004	2 826	2 833	64 345	–	–	–
К получению	(74 108)	(4 980)	(4 980)	(64 148)	–	–	–
	(4 104)	(2 154)	(2 147)	197	–	–	–
Итого	681 092	41 054	160 933	164 283	207 293	87 069	20 460

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 31 619 млн. руб. (31 декабря 2019 года: в составе прочих долгосрочных обязательств в размере 13 001 млн. руб. и 31 декабря 2018 года: в составе прочих долгосрочных обязательств в размере 10 134 млн. руб.). 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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

в миллионах российских рублей

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переоценка справедливой стоимости обязательства по исполнению пут опциона в 2020 году составила 18 618 млн. руб. и отражена в составе финансовых расходов (3 947 млн. руб. в 2019 году и 3 187 млн. руб. 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 золота на 10%
На 31 декабря 2020 года	1 972	5 310	2 731	2 807
На 31 декабря 2019 года	950	4 217	2 442	1 865
На 31 декабря 2018 года	393	3 046	1 552	1 222

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018
в миллионах российских рублей**

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	315 966	333 388	301 147	314 685	256 221	257 392
Итого	315 966	333 388	301 147	314 685	256 221	257 392
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Кредиты, в том числе:						
Кредиты с плавающей ставкой	395 118	392 789	233 769	236 088	267 917	253 860
Кредиты с фиксированной ставкой	625	530	60 625	62 315	60 625	59 846
Итого	395 743	393 319	294 394	298 403	328 542	313 706
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 2
Торговая и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	2 403	2 381	2 271	2 271	13 892	14 617
Итого	2 403	2 381	2 271	2 271	13 892	14 617

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

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.

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018 в миллионах российских рублей

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
ГРК Быстринское					
ООО «ГРК «Быстринское»	Российская Федерация	Горная металлургия	50.01	50.01	50.01
ООО «Востокгеология»	Российская Федерация	Геологические работы и строительство	100	100	100
Прочие неметаллургические					
Metal Trade Overseas A.G.	Швейцария	Сбытовая деятельность	100	100	100
Norilsk Nickel (Asia) Limited	Гонконг	Сбытовая деятельность	100	100	100
Norilsk Nickel USA, Inc.	США	Сбытовая деятельность	100	100	100
ООО «Институт Гипроникель»	Российская Федерация	Исследования	100	100	100
АО «ТТК»	Российская Федерация	Поставка топлива	100	100	100
АО «ЕРП»	Российская Федерация	Речное судоходство	100	100	100
ООО «Аэропорт «Норильск»	Российская Федерация	Аэропорт	100	100	100
АО «АК «НордСтар»	Российская Федерация	Авиаперевозки	100	100	100
Совместные операции по операционным сегментам					
	Страна	Вид деятельности	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

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020, 2019 И 2018

в миллионах российских рублей

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 февраля 2021 года Компания досрочно погасила биржевые облигации на общую сумму 15 млрд. руб.